

NOTA INFORMACYJNA

dla obligacji serii ENEA0527

o wartości nominalnej 100.000 PLN każda

i łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 PLN

Emitent: ENEA S.A.



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.

Poznań, 13 czerwca 2024 r.

SPIS TREŚCI

Paragraf

| | | |
|------|---|----|
| I. | Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej | 5 |
| II. | Podstawowe informacje o Emitencie | 6 |
| III. | Czynniki ryzyka | 7 |
| 1. | Ryzyka regulacyjno-prawne i operacyjne | 7 |
| 1.1 | Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz ich interpretacji | 7 |
| 1.2 | Ryzyko związane ze stosowaniem prawa podatkowego | 7 |
| 1.3 | Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i innymi postępowaniami | 8 |
| 1.4 | Ryzyka związane z wpływem zmiany klimatu na przedsiębiorstwo | 8 |
| 1.5 | Ryzyko operacyjne | 8 |
| 2. | Ryzyka finansowe | 9 |
| 2.1 | Ryzyko utraty płynności finansowej | 9 |
| 2.2 | Ryzyko związane z kształtowaniem się poziomu stóp procentowych | 9 |
| 2.3 | Ryzyko walutowe | 10 |
| 2.4 | Ryzyko związane z dostępnością finansowania długoterminowego | 10 |
| 2.5 | Ryzyko kredytowe | 10 |
| 2.6 | Ryzyko związane z obniżeniem ocen ratingowych | 11 |
| 3. | Ryzyka związane z rozwojem i utrzymaniem majątku | 11 |
| 3.1 | Ryzyko związane z projektami inwestycyjnymi | 11 |
| 3.2 | Ryzyko związane z modernizacją aktywów i rozwojem | 11 |
| 3.3 | Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę | 12 |
| 3.4 | Ryzyko związane z wystąpieniem siły wyższej oraz awarii | 12 |
| 4. | Zewnętrzne i wewnętrzne ryzyka dotyczące podstawowej działalności Emitenta | 13 |
| 4.1 | Ryzyka związane z sytuacją makroekonomiczną i innymi czynnikami pozostającymi poza kontrolą Emitenta | 13 |
| 4.2 | Ryzyko związane z posiadaniem pozycji dominującej na rynku lokalnym | 13 |
| 4.3 | Ryzyko związane z koncesjami | 14 |
| 4.4 | Ryzyko związane z limitami i cenami uprawnień do emisji CO ₂ | 14 |
| 4.5 | Ryzyko związane z cenami hurtowymi energii elektrycznej oraz wolumenem sprzedaży energii elektrycznej | 14 |
| 4.6 | Ryzyko związane z cenami surowców energetycznych | 15 |
| 4.7 | Ryzyko związane z procesem wytwarzania i dystrybucji energii | 15 |
| 5. | Pozostałe ryzyka | 15 |
| 5.1 | Ryzyko związane z przechowywaniem i przetwarzaniem danych osobowych | 15 |
| 5.2 | Ryzyko związane z ubezpieczeniem działalności | 16 |
| 5.3 | Ryzyko związane z utratą kadry pracowniczej | 16 |
| 5.4 | Ryzyko związane ze sporami i porozumieniami zbiorowymi | 16 |
| 5.5 | Ryzyko związane z systemami teleinformatycznymi | 16 |
| 5.6 | Ryzyko przyjęcia błędnych założeń dla długoterminowych projekcji finansowych .. | 17 |
| 5.7 | Ryzyko opóźnienia procesów przetargowych | 17 |
| 6. | Ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje | 17 |
| 6.1 | Ryzyko dotyczące braku ustanowionego zabezpieczenia oraz utraty zainwestowanych środków | 17 |
| 6.2 | Ryzyko braku możliwości realizacji uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji | 17 |
| 6.3 | Ryzyko dotyczące zgromadzenia obligatariuszy, a w szczególności trybu i sposobu podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy | 17 |

| | | |
|------|--|----|
| 6.4 | Ryzyko wcześniejszego wykupu w wyniku naruszenia Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowej przesłanki wymagalności Obligacji | 17 |
| 6.5 | Ryzyko niedostatecznej płynności Obligacji i wahań kursu rynkowego Obligacji | 18 |
| 7. | Ryzyka związane z obrotem Obligacjami..... | 18 |
| 7.1 | Ryzyko nałożenia przez GPW kary pieniężnej na Emitenta..... | 18 |
| 7.2 | Ryzyko nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa..... | 18 |
| 7.3 | Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR..... | 20 |
| 7.4 | Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO | 20 |
| 7.5 | Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu | 21 |
| IV. | Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu | 22 |
| 1. | Cel emisji | 22 |
| 2. | Określenie rodzaju emitowanych Obligacji..... | 22 |
| 3. | Wielkość emisji..... | 22 |
| 4. | Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji..... | 23 |
| 5. | Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie | 23 |
| 5.1 | Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży | 23 |
| 5.2 | Data przydziału instrumentów dłużnych..... | 23 |
| 5.3 | Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą..... | 23 |
| 5.4 | Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy | 23 |
| 5.5 | Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży | 24 |
| 5.6 | Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)..... | 24 |
| 5.7 | Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach..... | 24 |
| 5.8 | Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach..... | 24 |
| 5.9 | Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta) | 24 |
| 5.10 | Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielne, sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta..... | 24 |
| 6. | Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania | 24 |
| 6.1 | Warunki wykupu Obligacji | 24 |
| 6.2 | Warunki wypłaty oprocentowania | 25 |
| 6.3 | Płatności z tytułu Obligacji | 25 |
| 7. | Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia..... | 25 |
| 8. | Wartość zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustaloną na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem | 25 |
| 9. | Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone..... | 27 |

| | | |
|-----|---|----|
| 10. | Rating przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej - w przypadku jej dokonania i ogłoszenia | 27 |
| 11. | Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne | 28 |
| 12. | Wycena przedmiotu zabezpieczenia Obligacji dokonana przez uprawniony podmiot | 28 |
| 13. | Liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez obligatariuszy akcji oraz ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych) | 28 |
| 14. | Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa) | 28 |
| 15. | Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia noty informacyjnej, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe | 28 |
| V. | Załączniki..... | 29 |
| 1. | Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta | 29 |
| 2. | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta..... | 47 |
| 3. | Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych notą informacyjną..... | 69 |
| 4. | Warunki Emisji | 76 |
| 5. | Definicje i objaśnienia skrótów..... | 97 |

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

My, niżej podpisani oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Stanowisko: _____

Akcje Emitenta notowane są na GPW, a wartość nominalna obligacji objętych niniejszą notą informacyjną wynosi 1.000.000.000 PLN. Zgodnie z § 18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW nie została zawarta umowa z autoryzowanym doradcą oraz zgodnie z § 3 ust. 4 pkt 2) Regulaminu ASO GPW nie jest wymagane zamieszczenie w niniejszej Nocie Informacyjnej oświadczenia autoryzowanego doradcy.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

| | |
|------------------------------------|--|
| Nazwa firmy: | ENEA S.A. |
| Siedziba: | Poznań |
| NIP: | 7770020640 |
| REGON: | 630139960 |
| KRS: | 0000012483 |
| Adres: | ul. Pastelowa 8, 60-198 Poznań |
| Numer telefonu: | +48 61 884 64 98 |
| Numer faksu: | +48 61 884 59 81 |
| Adres głównej strony internetowej: | www.enea.pl |
| Adres e-mail: | esa.ff@enea.pl |

Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Emitent prowadzi działalność polegająca m.in. na obrocie energią elektryczną i obrocie paliwami gazowymi, które wymagają posiadania koncesji wydawanych przez Prezesa URE. Emitent posiada koncesję na obrót energią elektryczną nr OEE/53/2688/U/2/98/EB oraz koncesję na obrót paliwami gazowymi nr OPG/251/2688/W/DRG/2013/KL.

III. CZYNNIKI RYZYKA

Poprzez nabycie Obligacji inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą do tego doprowadzić. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności ani stwierdzenie, które z nich są najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki ryzyka, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. W niniejszej Nocie Informacyjnej Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność, jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji. Inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej oraz wszystkie informacje udostępniane przez Emitenta do publicznej wiadomości.

Inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części zainwestowanych środków. W sytuacji, gdy Emitent nie wykona swoich zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligatariusze będą mieli możliwość dochodzenia roszczeń z Obligacji w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Istnieje jednak ryzyko, że majątek Emitenta nie będzie wystarczający na zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy w całości lub w części.

Emitent zwraca uwagę, że środki finansowe zainwestowane w Obligacje oraz środki finansowe należne Obligatariuszom z tytułu Obligacji nie są objęte systemem gwarantowania depozytów, o którym mowa w ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o bankowym funduszu gwarancyjnym („Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym”).

Wszelkie pojęcia niezdefiniowane odmiennie w niniejszych czynnikach ryzyka zachowują brzmienie nadane im we wzorze Warunków Emisji.

1. Ryzyka regulacyjno-prawne i operacyjne

1.1 Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz ich interpretacji

Emitent prowadzi działalność na podstawie prawa polskiego. Wiele przepisów, w tym regulujących segment wytwarzania energii elektrycznej i jej dystrybucję, obrót energią, segment wydobywania i sprzedaży węgla kamiennego, funkcjonowanie spółek kapitałowych, ład korporacyjny, płatności podatkowe, prowadzenie działalności gospodarczej ulega i będzie ulegać zmianom w przyszłości. Dodatkowo obniżeniu pewności w stosowaniu prawa sprzyja fakt, iż konkretne orzeczenia sądów powszechnych nie są, co do zasady, wiążące dla sądów w innych sprawach i nie mają charakteru precedensu.

Istnieje ryzyko, że przyjęta przez Emitenta interpretacja polskich przepisów i regulacji będzie kwestionowana, m.in. przez sądy i organy administracji, w tym organy podatkowe, co może narazić Emitenta na poniesienie kar oraz ewentualnych kosztów dostosowania przez Emitenta swoich praktyk do interpretacji właściwego podmiotu. Regulacje prawne nie są interpretowane przez sądy oraz instytucje administracji publicznej w sposób jednolity. W związku z powyższym, istnieje duża niepewność, co do sposobu rozwiązywania kwestii dotyczących działalności Grupy w przypadku, gdy stają się one przedmiotem postępowania sądowego. Dlatego też istnieje ryzyko niespodziewanych i niekorzystnych rozstrzygnięć, które mogłyby mieć negatywny wpływ na działalność Grupy, wyniki finansowe, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Emitenta.

Na działalność Emitenta wpływ mają również przepisy prawa Unii Europejskiej, które są stosowane bezpośrednio bądź implementowane do prawa krajowego (czasami z opóźnieniem w stosunku do wymogów wynikających z prawa Unii Europejskiej), co rodzi ryzyko braku spójności prawodawstwa polskiego z prawem Unii Europejskiej. Zjawisko to wpływa na niepewność prowadzenia działalności przez podmioty funkcjonujące na rynku polskim i może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową oraz rozwój działalności Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji oraz zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do ich terminowego wykupu.

1.2 Ryzyko związane ze stosowaniem prawa podatkowego

Działalność Grupy pozostaje pod istotnym wpływem zmian w zakresie prawa podatkowego. System podatkowy w Polsce podlega dynamicznym zmianom, w szczególności wynikającym z potrzeby dostosowywania tych regulacji do wymogów wynikających z prawa Unii Europejskiej. Rodzaj i zakres takich zmian, a także trudności interpretacyjne związane ze stosowaniem prawa podatkowego mogą

utrudniać zarówno codzienną działalność, jak i właściwe planowanie podatkowe. Praktyka organów skarbowych, a także orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju Grupy oraz zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

1.3 Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i innymi postępowaniami

Ze względu na naturę swojej działalności, Emitent i spółki z Grupy mogą być podatne na ryzyko wystąpienia sporów z klientami, pracownikami, akcjonariuszami i innymi podmiotami na płaszczyźnie cywilnoprawnej, administracyjnoprawnej, regulacyjnej i innej. Strony postępowań przeciwko Emitentowi lub spółkom z Grupy mogą w szczególności żądać zasądzenia znacznych sum pieniężnych, innego świadczenia lub zachowania, uchylecia bądź stwierdzenia nieważności uchwał podjętych przez organy Emitenta lub spółek z Grupy, czy też zastosowania określonych środków naprawczych, co może negatywnie oddziaływać na Emitenta i Grupę oraz powodować ich niekorzystne postrzeganie. Powyższe czynniki mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta i Grupę, ich kondycję finansową i wyniki operacyjne oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

1.4 Ryzyka związane z wpływem zmiany klimatu na przedsiębiorstwo

Grupa analizuje ryzyka związane z wpływem zmiany klimatu na przedsiębiorstwo zarówno te fizyczne jak i te związane z transformacją energetyczną oraz wzajemne powiązanie tych ryzyk. Ryzyka przejścia zwane również ryzykami transformacyjnymi wynikają z przejścia na gospodarkę niskoemisyjną i można podzielić je następująco: ryzyko prawne i regulacyjne, ryzyko technologiczne, ryzyko rynkowe, ryzyko utraty wizerunku. Ryzyka fizyczne wynikają ze zmieniającego się klimatu, między innymi z ekstremalnych zjawisk pogodowych (ekstremalne temperatury niespotykane dotychczas w danych regionach, wzrost częstotliwości i intensywności występowania silnych i porywistych wiatrów) oraz wynikające z długookresowych zmian klimatu (np. występowanie łagodniejszych zim pod względem opadów, częstsze występowanie susz oraz związane z tym ograniczenia w dostępie do wody, a także zwiększone ryzyko pożarów).

W 2023 r. Grupa przyjęła „Politykę klimatyczną Grupy Kapitałowej ENEA”. Polityka jest odpowiedzią na wyzwania związane z transformacją sektora elektroenergetycznego z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego w kontekście działań podejmowanych przez Grupę ograniczających globalne ocieplenie oraz działań w zakresie adaptacji do zachodzących zmian klimatycznych. „Polityka klimatyczna Grupy Kapitałowej ENEA” jest swego rodzaju uszczegółowieniem „Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA” do 2030 roku z perspektywą 2040 roku, ma za zadanie określenie ambicji Grupy w zakresie ograniczenia wpływu na klimat oraz wskazanie sposobu zarządzania w zakresie adaptacji do istniejących i prognozowanych zmian klimatu. Realizacja Polityki pozwala również na wypełnienie założeń polityki klimatyczno-energetycznej Unii Europejskiej i osiągnięcie celów wynikających z przyjętych zobowiązań międzynarodowych związanych z ograniczaniem emisji gazów cieplarnianych.

Szczegółowe informacje dotyczące zagadnień środowiskowych i ryzyk związanych ze zmianami klimatycznymi zostały zawarte w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2023 r.”, w tym w szczególności w ramach Oświadczenia na temat informacji niefinansowych, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania. Grupa rozważyła wpływ czynników klimatycznych na sprawozdanie finansowe i uwzględniła te czynniki m.in. w testach na utratę wartości aktywów niefinansowych, w analizie wartości spółek współkontrolowanych, czy w wyliczeniach rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.

1.5 Ryzyko operacyjne

Grupa jest narażona na ryzyko operacyjne definiowane jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. W szczególności Grupa jest potencjalnie podatna na straty wynikające z:

- (a) oszustw wewnętrznych, tj. działań mających na celu zamierzone oszustwo, sprzeniewierzenie własności lub obejście regulacji, prawa lub polityki spółki, które dotyczą co najmniej jednej osoby wewnętrznej;

- (b) oszustw zewnętrznych, tj. działań mających na celu zamierzone oszustwo, sprzeniewierzenie własności lub obejście regulacji, prawa przez osobę trzecią;
- (c) zasad dotyczących zatrudnienia oraz bezpieczeństwa w miejscu pracy, tj. straty wynikające z działań Emitenta niezgodnych z prawem pracy, przepisami BHP, porozumieniami zawartymi z pracownikami, lub z wypłat roszczeń z tytułu odszkodowań za wypadki przy pracy oraz zdarzeń z zakresu różnicowania i dyskryminacji;
- (d) praktyk operacyjnych, tj. niezamierzonego lub wynikającego z zaniedbania niewypełnienia zawodowych zobowiązań w stosunku do poszczególnych klientów, w tym wymagań dotyczących uczciwości i odpowiedzialności, albo też z charakteru lub struktury produktu;
- (e) szkód związanych z aktywami rzeczowymi, tj. utraty bądź zniszczenia środków trwałych w wyniku klęsk żywiołowych lub innych zdarzeń;
- (f) zakłóceń działalności, awarii bądź błędów systemów,
- (g) wykonania transakcji, dostawy i zarządzania procesami operacyjnymi, tj. błędów podczas przeprowadzania transakcji lub zarządzania procesami, jak również z relacji z kontrahentami i dostawcami.

2. Ryzyka finansowe

2.1 Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko płynności oznacza ryzyko niezdolności Emitenta do regulowania jego wymagalnych zobowiązań z powodu braku dostępnych środków pieniężnych. Bezpośrednią przyczyną wystąpienia takiej sytuacji może być nieodpowiedni poziom aktywów płynnych utrzymywanych przez Emitenta, a przyczyną pośrednią niedopasowanie terminów zapadalności należności i terminów wymagalności zobowiązań lub też nieoczekiwane wypływy środków pieniężnych przekraczające rozmiar utrzymywanego bufora płynności. W przypadku materializacji ryzyka płynności może wystąpić konieczność pozyskania przez Emitenta dodatkowych środków na wykonanie jego bieżących zobowiązań lub zbycia posiadanych przez Emitenta aktywów, na warunkach mniej korzystnych dla Emitenta niż w normalnej sytuacji. Takie zdarzenia mogą doprowadzić do wzrostu kosztów działalności Emitenta lub ograniczenia skali jego działalności, co z kolei może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

Zarządzanie ryzykiem płynności przez Emitenta polega m.in. na planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim okresie w ramach prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz na podejmowaniu działań mających na celu zapewnienie środków na prowadzenie działalności Grupy przy jednoczesnym minimalizowaniu kosztów tych działań. Okresowe planowanie i monitorowanie płynności Grupy pozwala zabezpieczyć środki na pokrycie ewentualnej luki płynnościowej, zarówno poprzez alokację środków pomiędzy spółkami z Grupy (mechanizm *cash pooling*, *pożyczki wewnątrzgrupowe*), jak również z wykorzystaniem finansowania zewnętrznego, w tym kredytów w rachunkach bieżących.

2.2 Ryzyko związane z kształtowaniem się poziomu stóp procentowych

Ryzyko stopy procentowej jest związane z możliwością pogorszenia się wyniku finansowego wskutek niekorzystnych dla Emitenta zmian wysokości stóp procentowych. Ekspozycja Emitenta z tytułu ryzyka stopy procentowej wynika głównie z faktu, że Emitent, a pośrednio spółki z Grupy, finansują działalność operacyjną i inwestycyjną pozyskując finansowanie oparte na zmiennej stopie procentowej, przede wszystkim w formie kredytów, pożyczek i obligacji a także inwestując w aktywa finansowe oprocentowane według zmiennej stopy procentowej. Materializacja ryzyka stopy procentowej w tym drugim przypadku może skutkować spadkiem dochodów z tytułu odsetek oraz poniesieniem straty z tytułu zmian wartości godziwej posiadanych pozycji bilansowych i pozabilansowych.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej przez Emitenta polega m.in. na ustalaniu wartości pozycji odwrotnych w ramach poszczególnych kategorii ryzyka w przyjętym okresie czasu, pomiarze ryzyka, jego limitacji i podejmowaniu działań zabezpieczających

Emitent zawiera transakcje pochodne w zakresie instrumentów opartych o stopę procentową wyłącznie w celu zabezpieczenia zidentyfikowanej ekspozycji na ryzyko. Regulacje obowiązujące w Grupie w zakresie zawierania transakcji na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową nie pozwalają na zawieranie transakcji spekulacyjnych, czyli takich, które miałyby na celu generowanie dodatkowych zysków wynikających ze zmian poziomu stóp procentowych, jednocześnie narażając Emitenta na ryzyko poniesienia ewentualnej straty z tego tytułu. Niemniej, również w wypadku zawierania transakcji pochodnych wyłącznie w celu zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko nie można wykluczyć możliwości poniesienia przez Emitenta straty w związku z ich rozliczeniem.

Materializacja ryzyka stopy procentowej może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

2.3 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest z możliwością występowania wahań kursów walutowych, które prowadzić mogą w konsekwencji do zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych. Ekspozycja na ryzyko walutowe Grupy wynika w szczególności z konieczności realizacji obowiązku dotyczącego zakupu oraz przedłożenia do umorzenia uprawnień do emisji CO₂, ponoszonych wydatków inwestycyjnych oraz realizacji umów na świadczenie usług przez kontrahentów, których wynagrodzenie denominowane jest w walutach obcych.

Zarządzanie ryzykiem walutowym przez Emitenta polega m.in. na ustalaniu wartości pozycji odwrotnych w ramach poszczególnych kategorii ryzyka w przyjętym okresie czasu, pomiarze ryzyka, jego limitacji i podejmowaniu działań zabezpieczających.

Emitent zawiera transakcje pochodne w zakresie instrumentów opartych o walutę wyłącznie w celu zabezpieczenia zidentyfikowanej ekspozycji na ryzyko. Regulacje obowiązujące w Grupie w zakresie zawierania transakcji na instrumentach pochodnych opartych o walutę nie pozwalają na zawieranie transakcji spekulacyjnych, czyli takich, które miałyby na celu generowanie dodatkowych zysków wynikających ze zmian poziomu kursów walutowych, jednocześnie narażając spółkę na ryzyko poniesienia ewentualnej straty z tego tytułu. Niemniej, również w wypadku zawierania transakcji pochodnych wyłącznie w celu zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko nie można wykluczyć możliwości poniesienia przez Emitenta straty w związku z ich rozliczeniem. Materializacja ryzyka związanego z wahaniami kursu walutowego może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

2.4 Ryzyko związane z dostępnością finansowania długoterminowego

W wyniku zaostrzania polityki kredytowej banków (w tym również odchodzenia od finansowania energetyki węglowej), sytuacji makroekonomicznej lub sytuacji Emitenta związanej z przekroczeniem dopuszczalnych wskaźników zadłużenia, istnieje ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego (nowego lub odnowienia istniejącego) na potrzeby operacyjne oraz inwestycyjne bądź ryzyko poniesienia znacząco wyższych kosztów finansowania. Materializacja tych ryzyk można negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

2.5 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z potencjalnym zdarzeniem, które może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego odstępstwa od warunków kontraktowych, w tym braku realizacji dostawy i odbioru uzgodnionego towaru lub usługi zgodnie z zawartą umową i ewentualnego braku płatności odszkodowań i kar umownych. Spółki z Grupy narażone są na ryzyko kredytowe powstające w obszarze podstawowej działalności spółek, tj. m.in. transakcji:

- (a) zakupu, sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej oraz ciepłej,

- (b) zakupu i sprzedaży praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂,
- (c) zakupu paliw itp.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym przez Emitenta polega m.in. na identyfikacji i minimalizacji poziomu potencjalnych strat wynikających z niewywiązania się przez kontrahentów z ich zobowiązań umownych (w szczególności dotyczących zapłaty zobowiązań finansowych). Działania te realizowane są w szczególności poprzez ocenę wiarygodności kredytowej kontrahentów.

Główne czynniki mające wpływ na poziom ryzyka kredytowego w przypadku Grupy to duża liczba odbiorców wpływająca na operacyjne skomplikowanie procesu mitygowania ryzyka (ocena wiarygodności kredytowej kontrahentów) oraz wysokość kosztów kontrolowania spływu i windykacji należności, a także uwarunkowania prawne prowadzonej działalności, określające m.in. zasady wstrzymywania dostaw energii elektrycznej na skutek braku płatności czy też obowiązek przyłączenia do sieci podmiotów z właściwego dla ENEA Operator sp. z o.o. („**ENEA Operator**”) obszaru dystrybucyjnego, a także instytucja sprzedawcy rezerwowego czy sprzedawcy z urzędu oraz uregulowania zamrażające ceny odbiorcom końcowym również dla taryfy rezerwowej, mogące skutkować nieskutecznością wymogu przedłożenia zabezpieczenia w odniesieniu do klientów z obszaru dystrybucji.

Materializacja ryzyka może prowadzić do wzrostu kosztów operacyjnych, związanych z m.in. z realizacją windykacji należności, koniecznością tworzenia odpisów na należności trudno ściągalne, a przez to pogorszenia wyników finansowych, co może negatywnie wpłynąć na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

2.6 Ryzyko związane z obniżeniem ocen ratingowych

Emitent posiada ocenę wiarygodności kredytowej nadaną przez agencję ratingową Fitch Ratings na poziomie BBB z perspektywą stabilną. Oceny ratingowe mają znaczący wpływ na poziom kosztów finansowania oraz inne warunki pozyskiwania środków finansowych przez Grupę. Nie można wykluczyć, że w przyszłości, z powodu różnych przyczyn leżących po stronie Emitenta lub z przyczyn makroekonomicznych, wpływających na pogorszenie warunków operacyjnych i regulacyjnych, oceny ratingowe Emitenta mogą zostać obniżone. W konsekwencji może to utrudnić Emitentowi pozyskanie finansowania, negatywnie oddziaływać na płynność, wysokość kosztów finansowania, skuteczność w pozyskiwaniu klientów i pozycję konkurencyjną oraz spowodować wzrost kosztów związanych z transakcjami realizowanymi na rynku międzybankowym i kapitałowym. Zdarzenia te mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

3. Ryzyka związane z rozwojem i utrzymaniem majątku

3.1 Ryzyko związane z projektami inwestycyjnymi

Akwizycje i inwestycje kapitałowe planowane przez Emitenta mogą nie przynieść oczekiwanych rezultatów. Wycena przyszłych akwizycji lub inwestycji przeprowadzanych przez Emitenta zależy będzie od warunków rynkowych, jak również od innych czynników pozostających poza kontrolą Emitenta i może okazać się, że nie będzie on w stanie prawidłowo oszacować wartości dokonanych akwizycji i inwestycji. Wyniki osiągane przez spółki, w które zainwestuje Emitent, mogą okazać się gorsze od początkowych szacunków, co może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z tych transakcji w stosunku do pierwotnie oczekiwanych. Ponadto, transformacja struktur organizacyjnych tych podmiotów może okazać się procesem czasochłonnym i kosztownym. Materializacja tego ryzyka może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

3.2 Ryzyko związane z modernizacją aktywów i rozwojem

Niektóre spółki z Grupy mogą nie być w stanie przeprowadzić odpowiednich modernizacji swoich aktywów wydobywczych, wytwórczych i dystrybucyjnych, jak również zakończyć swoich inwestycji, z uwagi na zdarzenia pozostające poza ich kontrolą, w tym działania osób trzecich. Zmaterializowanie się któregośkolwiek z tych ryzyk może prowadzić do opóźnień lub niemożności realizacji planów modernizacji aktywów wydobywczych, dystrybucyjnych lub wytwórczych niektórych spółek z Grupy,

co może mieć negatywny wpływ na ich wyniki finansowe i perspektywy rozwoju, w tym na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

Bieżące utrzymanie oraz modernizacja i rozbudowa jednostek wytwórczych oraz linii energetycznych, wymaga regularnego ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych. Przewiduje się, że nakłady inwestycyjne Grupy w okresie najbliższych lat będą finansowane głównie ze środków generowanych z działalności operacyjnej oraz w oparciu o finansowanie dłużne. Zdolność Grupy do pozyskania finansowania oraz koszt kapitału w zakresie pozostałych potrzeb inwestycyjnych zależą od czynników, z których wiele jest poza kontrolą Grupy, a w szczególności:

- (a) ogólne warunki rynkowe i sytuacja na rynkach kapitałowych;
- (b) dostępność kredytów bankowych;
- (c) zaufanie inwestorów;
- (d) sytuacja finansowa, wyniki i perspektywy rozwoju; oraz
- (e) przepisy podatkowe i dotyczące obrotu papierami wartościowymi.

W związku z powyższym, źródła finansowania mogą być niedostępne dla Grupy w całości lub w wymaganej kwocie, skutkując brakiem możliwości realizacji wszystkich planowanych nakładów inwestycyjnych, co może mieć negatywny wpływ na ich wyniki finansowe i perspektywy rozwoju, w tym na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

3.3 Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę

Grupa nie posiada odpowiedniego tytułu prawnego do części nieruchomości, z których korzysta. Rodzi to ryzyko ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz osiąganе wyniki finansowe. Istnieje ryzyko wszczęcia postępowań sądowych przeciwko Grupie, zmierzających do uniemożliwienia jej dalszego korzystania z tych nieruchomości, co może skutkować koniecznością poniesienia przez Grupę znaczących kosztów.

Materializacja ryzyka związanego z posiadanymi nieruchomościami może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy, w tym na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

3.4 Ryzyko związane z wystąpieniem siły wyższej oraz awarii

Zdarzenia związane z wystąpieniem siły wyższej, w tym spowodowanych wystąpieniem ekstremalnych zjawisk atmosferycznych oraz awarie infrastruktury elektroenergetycznej lub aktywów wytwórczych należących do niektórych spółek z Grupy mogą prowadzić do niedotrzymania przez te spółki warunków wytworzenia i dostaw energii, a także do nałożenia na nie kar administracyjnych. Awarie infrastruktury dystrybucyjnej lub aktywów wytwórczych mogą prowadzić do powstania po stronie niektórych spółek z Grupy odpowiedzialności wobec osób trzecich, co w konsekwencji może skutkować obowiązkiem wypłaty znaczących odszkodowań. Dodatkowo, ewentualne awarie mogą być podstawą nałożenia kary przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki do wysokości 15% ich przychodu z działalności koncesjonowanej.

Materializacja ryzyka związanego z wystąpieniem siły wyższej oraz awarii może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy, w tym na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

4. Zewnętrzne i wewnętrzne ryzyka dotyczące podstawowej działalności Emitenta

4.1 Ryzyka związane z sytuacją makroekonomiczną i innymi czynnikami pozostającymi poza kontrolą Emitenta

Na sytuację finansową oraz prowadzenie działalności przez Grupę wpływ mają czynniki, które odnoszą się zarówno do ogólnego stanu polskiej gospodarki, jak i regionalnej sytuacji ekonomicznej. Powyższe czynniki obejmują, między innymi zmiany produktu krajowego brutto, produkcji przemysłowej, inflacji, bezrobocia, średniego wynagrodzenia, wielkości i charakterystyki demograficznej populacji, rozwoju sektora usług i przemysłu, a także warunkują ceny hurtowe energii elektrycznej. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy.

Sektor energetyczny należy do strategicznych z punktu widzenia państwa polskiego, dlatego na działalność Emitenta mogą mieć wpływ decyzje o charakterze politycznym, zarówno na poziomie Polski, jak i Unii Europejskiej, w tym stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej, np. Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetyki oraz Komisji Europejskiej. Mogą one dotyczyć zarówno kierunków polityki energetycznej, jak i szczegółowych regulacji prawnych i mieć przełożenie m.in. na ceny energii elektrycznej.

Wśród istotnych czynników mających wpływ na działalność Grupy, w tym Emitenta, należy wymienić uwarunkowania makroekonomiczne oraz sytuację na międzynarodowych rynkach finansowych. Ewentualne zawirowania na międzynarodowych rynkach finansowych mogłyby potencjalnie prowadzić do ograniczenia możliwości pozyskiwania finansowania, wzrostu jego kosztu oraz utrudniać dostęp do kapitału. Ewentualne problemy na rynku i pogorszenie koniunktury gospodarczej mogą, z punktu widzenia działalności Emitenta, negatywnie wpływać na:

- (a) poziom istotnych parametrów, takich jak np. rynkowe stopy procentowe czy kurs walutowy,
- (b) popyt na produkty lub usługi oferowane przez Grupę, w tym Emitenta;
- (c) wzrost cen surowców niezbędnych do prowadzenia działalności gospodarczej; oraz
- (d) wyceny aktywów finansowych stanowiących składniki majątku.

Z uwagi na to, że rynkiem, na którym działa Grupa jest rynek polski, to właśnie sytuacja gospodarcza, polityczna i społeczna w Polsce oraz polityka rządu mają szczególnie istotny wpływ na działalność i kondycję finansową Emitenta. Równocześnie, biorąc pod uwagę wysoki stopień powiązań polskiej gospodarki z gospodarką globalną, wpływ na sytuację Emitenta mają także wydarzenia w gospodarce światowej, w szczególności te odnoszące się do globalnej koniunktury, procesów społeczno-politycznych, geopolityki czy polityki monetarnej. Także ataki terrorystyczne, akty wojny lub wrogich działań, katastrofy, epidemie i inne podobne wydarzenia o nieprzewidywalnym charakterze mogą być powodem stanu niepewności ekonomicznej lub politycznej, przekładając się negatywnie na gospodarkę i działalność Grupy.

Wydarzenia tego typu mogą także negatywnie wpłynąć na kondycję finansową Grupy, w tym zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

4.2 Ryzyko związane z posiadaniem pozycji dominującej na rynku lokalnym

ENEA Operator posiada pozycję dominującą w zakresie świadczenia usług dystrybucji na lokalnym rynku obejmującym obszar północno-zachodniej Polski. W tej sytuacji podejmowane przez tę spółkę czynności podlegają kontroli polskich i europejskich instytucji antymonopolowych, w tym Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Komisji Europejskiej. Potencjalne stwierdzenie przez te organy stosowania praktyk monopolistycznych będzie skutkować wydaniem decyzji nakazujących ich zaniechania oraz może spowodować nałożenie kary pieniężnej. Ponadto, czynności prawne będące przejawem nadużywania pozycji dominującej będą w całości lub w odpowiedniej części nieważne. Ewentualne decyzje wydane przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub Komisję Europejską mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju ENEA Operator i tym samym Grupy, co może negatywnie wpłynąć na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

4.3 Ryzyko związane z koncesjami

W ramach działalności podstawowej Grupa zajmuje się wydobyciem, produkcją i sprzedażą węgla kamiennego, wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła, ich dystrybucją, a także obrotem energią elektryczną i paliwami gazowymi. Powyższa działalność jest prowadzona przez spółki z Grupy na podstawie koncesji udzielonych im przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, tj. organ powołany do wykonywania zadań z zakresu spraw regulacji gospodarki paliwami i energią oraz promowania konkurencji w sektorze energetycznym. Konieczność uzyskania i odnawiania koncesji, na których opiera się podstawowa działalność spółek z Grupy, rodzi ryzyka związane z konsekwencjami ewentualnej decyzji odmownej tego organu, co w znaczący sposób może wpłynąć na zakres prowadzonej działalności i generowane wyniki finansowe, w tym na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

4.4 Ryzyko związane z limitami i cenami uprawnień do emisji CO₂

Ryzyko związane z limitami i cenami uprawnień do emisji CO₂ wynika z możliwości zmian wielkości ustawowego obowiązkowego zakupu, określonej ilości praw majątkowych przez sprzedawców energii. Istotnym elementem po stronie kosztów, warunkującym rentowność wytwarzania energii elektrycznej jest przydział darmowych uprawnień do emisji CO₂ i innych gazów oraz substancji w danym okresie rozliczeniowym. Otrzymanie darmowego przydziału emisji CO₂ jest uzależnione od realizacji dedykowanych inwestycji w Grupie zgłoszonych do Krajowego Planu Inwestycyjnego. Wartość rzeczywiście poniesionych nakładów jest bazą do otrzymania uprawnień. Z roku na rok przydział darmowych uprawnień do emisji CO₂ ulega zmniejszeniu.

Cena zakupu uprawnień do emisji CO₂ charakteryzuje się dużą zmiennością, na którą wpływają liczne czynniki rynkowe i polityczne niezależne od Grupy, a także co bardzo istotne, warunki pogodowe. Uprawnienia do emisji CO₂ są instrumentem finansowym będącym przedmiotem obrotu giełdowego na giełdach towarowych, co skutkuje dziennymi zmianami cen i aktualizacjami wyceny. W ciągu roku 2023 podczas sesji giełdowych cena uprawnień do emisji CO₂ wahała się w przedziale 65,99 EUR/t do 101,25 EUR/t natomiast cena zamknięcia w przedziale 70,81 EUR/t do 99,8 EUR/t.

W kolejnych latach zakłada się dalszy wzrost cen uprawnień do emisji CO₂. Wzrost ten jest powiązany z prowadzoną na szczeblu unijnym polityką klimatyczną i projektowanymi zmianami w zakresie Europejskiego Systemu Handlu Uprawnieniami do Emisji CO₂ (EU ETS) w ramach przyjętego pakietu „Fit for 55” wyznaczającego cele na rok 2030, jak i zarekomendowanego w lutym 2024 r. przez Komisję Europejską celu, by do końca przyszłej dekady w Unii Europejskiej obniżyć emisje CO₂ o 90% wobec poziomu z 1990 r. Cel ten nie jest na ten moment wiążący, będzie podlegał negocjacjom i dalszym uzgodnieniom wśród państw członkowskich, niemniej potwierdza ambitne cele Unii Europejskiej dotyczące klimatu, stanowi wsparcie dla ograniczenia ilości uprawnień do emisji CO₂ w dłuższym horyzoncie i potencjalnie może znaleźć odzwierciedlenie w cenach uprawnień w kolejnych latach. Oznacza to, że uprawnienia do emisji CO₂ są i będą coraz bardziej znaczącym czynnikiem generującym koszty produkcji energii elektrycznej.

W celu zabezpieczenia tego ryzyka Grupy stosuje dedykowane strategie i tryby handlu.

Materializacja ryzyka związanego z limitami, cenami uprawnień do emisji CO₂ i ich zmiennością może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

4.5 Ryzyko związane z cenami hurtowymi energii elektrycznej oraz wolumenem sprzedaży energii elektrycznej

Ryzyko związane z cenami hurtowymi energii elektrycznej oraz wolumenem sprzedaży energii elektrycznej jest ryzykiem wynikającym z braku pewności co do przyszłych poziomów i zmienności rynkowych cen towarów w odniesieniu do otwartej pozycji kontraktowej, w szczególności w zakresie energii elektrycznej oraz produktów powiązanych.

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

Ceny hurtowe energii elektrycznej zależą od wielu czynników, a ich prognozowanie na kolejne lata jest procesem złożonym, obciążonym ryzykiem błędu predykcji. W dynamicznie zmieniającym się otoczeniu rynkowym i legislacyjnym oraz aktualnej sytuacji polityczno-gospodarczej (wojna rosyjsko-ukraińska,

polityka nakładania embarga na kolejne surowce pochodzące z Rosji) ryzyko to nadal jest znaczące. Jednakże, bieżąca analiza rynku wskazuje na obniżenie i stabilizację cen na rynkach surowcowych (gaz, węgiel).

Jeśli chodzi o wolumen sprzedaży energii elektrycznej, który jest pochodną niepewności co do warunków determinujących zapotrzebowanie i popyt na energię elektryczną, to ma on bezpośredni wpływ na wielkość sprzedaży Grupy na rynku. Portfel odbiorców, którym Emitent sprzedaje energię elektryczną jest w znacznym stopniu zdywersyfikowany. Obecnie Emitent sprzedaje energię do 2,8 mln odbiorców energii. W 2023 roku sprzedaż energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym wyniósł 22,8 TWh. W celu świadczenia usług kompleksowych (sprzedaży energii elektrycznej i usług dystrybucji energii elektrycznej) odbiorcom końcowym przyłączonym do sieci ENEA Operator, Emitent nabywa usługi dystrybucji energii elektrycznej od ENEA Operator.

Materializacja ryzyka związanego z cenami hurtowymi oraz wolumenem sprzedaży energii elektrycznej może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz na jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

4.6 Ryzyko związane z cenami surowców energetycznych

Surowce stanowią znaczący składnik kosztów spółek energetycznych, a szczególnie istotne znaczenie mają ceny węgla. Na kształtowanie się cen paliw energetycznych wpływają przede wszystkim ceny węgla energetycznego oraz surowców alternatywnych wobec węgla energetycznego (ropa naftowa, gaz ziemny) na rynkach światowych, a w konsekwencji na rynku krajowym. Ma to kluczowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez spółki z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka.

4.7 Ryzyko związane z procesem wytwarzania i dystrybucji energii

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

Wytwarzanie, jak również dystrybucja energii elektrycznej oraz ciepłej, stanowi działalność niebezpieczną w szczególności w związku z takimi czynnościami, jak transport i rozładunek paliw, operowanie ciężkim sprzętem, dostarczanie energii elektrycznej i ciepłej do systemów przesyłowych i dystrybucyjnych. Niebezpieczeństwa takie jak powódź, susza, pożar, wybuchy i awarie sieci stanowią nieodłączne ryzyko działalności niektórych spółek z Grupy, które mogą wystąpić w szczególności w wyniku niezachowania procedur wewnętrznych, wad technologicznych, błędów ludzkich czy też zdarzeń zewnętrznych. Wystąpienie którychkolwiek z powyższych niebezpieczeństw może spowodować uszkodzenia ciała lub śmierć, szkody lub zniszczenia mienia, zakładów lub sprzętu, zanieczyszczenia lub szkody w środowisku, a także przerwy w działalności, co może z kolei spowodować znaczącą odpowiedzialność lub prowadzić do nałożenia kar na niektóre spółki z Grupy.

Materializacja ryzyka związanego z procesem wytwarzania i dystrybucji energii może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy, w tym Emitenta i jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

5. Pozostałe ryzyka

5.1 Ryzyko związane z przechowywaniem i przetwarzaniem danych osobowych

RODO (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE) jest unijnym aktem prawnym, który obowiązuje od 25 maja 2018 r. we wszystkich krajach członkowskich. Przepisy te określają zasady przetwarzania danych osobowych i nakładają na administratorów danych określone obowiązki. Grupa w swojej działalności uwzględnia wymagania wskazanych przepisów, w tym zapewnia odpowiedni poziom bezpieczeństwa przetwarzania danych osobowych, mając przede wszystkim na uwadze ochronę praw i wolności osób, których dane przetwarza. W spółkach z Grupy wyznaczono zgodnie z art. 37 RODO Inspektorów Ochrony Danych, którzy wspólnie omawiają istotne kwestie dotyczące ochrony danych osobowych w Grupie.

W ramach bieżącej działalności Grupa na znaczną skalę przechowuje i przetwarza dane osobowe, głównie klientów. Przechowywanie i przetwarzanie danych osobowych przez Grupę jest dokonywane w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych o których mowa powyżej.

W przypadku naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych, spółki z Grupy mogą być narażone na zastosowanie wobec nich sankcji administracyjnych, zaś członkowie ich organów – sankcji karnych. Naruszenie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych może również skutkować dochodzeniem przeciwko spółkom z Grupy przez osoby, których dane dotyczą, roszczeń o odszkodowanie z tytułu naruszenia RODO, a także roszczeń o naruszenie dóbr osobistych. Ponadto naruszenie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych może negatywnie wpływać na reputację lub renomę Grupy i powodować odejścia klientów.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej kondycję finansową i wyniki.

5.2 Ryzyko związane z ubezpieczeniem działalności

Istotnym ryzykiem w tym zakresie jest rosnąca awersja dużych towarzystw ubezpieczeniowych (o zasięgu globalnym) do angażowania się w ubezpieczanie aktywów wytwórczych funkcjonujących w oparciu o paliwa kopalne. Może to powodować rosnące trudności z uzyskaniem satysfakcjonujących ofert ubezpieczenia, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

5.3 Ryzyko związane z utratą kadry pracowniczej

Istotny wpływ na przyszły sukces Emitenta ma wysoko wykwalifikowana kadra pracownicza posiadająca szeroko rozumiane doświadczenie branżowe. Emitent identyfikuje ryzyko zaistnienia luki pokoleniowej, będące efektem rosnącego rozwarstwienia pomiędzy popytem oraz podażą specjalistycznych kompetencji o charakterze technicznym. Sytuacja taka może rodzić problemy z bezkolizyjną realizacją procesu następstwa pokoleniowego i trudności z obsadzaniem etatów, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

5.4 Ryzyko związane ze sporami i porozumieniami zbiorowymi

Pozycja związków zawodowych w branży elektroenergetycznej w Polsce jest szczególnie silna ze względu na wielkość zatrudnienia w sektorze oraz jej strategiczny wpływ na funkcjonowanie gospodarki. Spory zbiorowe z pracownikami mogą prowadzić do zakłóceń w bieżącej działalności, w szczególności przestoju, a także skutkować zwiększeniem kosztów wynagrodzeń, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju Grupy oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

5.5 Ryzyko związane z systemami teleinformatycznymi

Z funkcjonowaniem środowiska teleinformatycznego Grupy wiążą się ryzyka polegające na potencjalnym naruszeniu:

- (a) przepisów prawa i zasad przetwarzania informacji oraz zasad bezpieczeństwa teleinformatycznego w Grupie – będącym wynikiem np. błędu ludzkiego, celowego działania pracownika, zleceniobiorcy, kontrahenta lub osób trzecich, złośliwego oprogramowania;
- (b) ciągłości działania systemów obsługujących procesy krytyczne, będącym wynikiem np. awarii serwerowni czy problemów po stronie dostawcy systemów;
- (c) mogącym skutkować zakłóceniami w funkcjonowaniu procesów o szczególnym znaczeniu dla pracy Grupy, wyciekami danych, zniszczeniem oprogramowania, a także urzędzeń.

Finalnym efektem incydentów powyższego rodzaju mogą być straty finansowe wynikające zarówno z ograniczenia przychodów, jak i konieczności ponoszenia nieplanowanych kosztów napraw, kar umownych, kosztów urzędowych itp., może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową,

wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju Grupy oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu Obligacji.

5.6 Ryzyko przyjęcia błędnych założeń dla długoterminowych projekcji finansowych

Zmienność otoczenia rynkowego powoduje, że przyjęte przez Grupę założenia do przeprowadzanych analiz i szacunków obciążone mogą być błędem. Z tego powodu Grupa stosuje liczne narzędzia kontroli, korzysta z wielu źródeł informacji i weryfikuje w ustalonych cyklach przyjęte założenia. Materializacja przedmiotowego ryzyka może narazić Grupę na straty i utracone korzyści związane z podjęciem decyzji w oparciu o nieprawidłowe dane.

5.7 Ryzyko opóźnienia procesów przetargowych

Grupa realizuje liczne procesy zakupowe dóbr i usług. Procesy te są realizowane zgodnie z obowiązującymi regulaminami udzielania zamówień i zawierania umów. Ze względu na złożoność tych procesów istnieje ryzyko ich opóźnienia. Wydłużone procesy zakupowe mogą narazić Grupę na dodatkowe koszty lub spowodować brak możliwości realizacji niektórych procesów biznesowych. Dlatego też w celu ograniczenia potencjalnych kosztów zostały wdrożone mechanizmy kontroli realizacji procesu zakupowego.

6. Ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje

6.1 Ryzyko dotyczące braku ustanowionego zabezpieczenia oraz utraty zainwestowanych środków

Obligacje nie są zabezpieczone, a inwestowanie w Obligacje niesie ze sobą ryzyko utraty przez Obligatariuszy całości lub części zainwestowanych środków. W sytuacji, gdy Emitent nie wykona swoich zobowiązań z tytułu Obligacji, w tym nie dokona wykupu Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji, Obligatariusze będą uprawnieni do dochodzenia swoich roszczeń z tytułu Obligacji w stosunku do Emitenta. W sytuacji braku zabezpieczenia oraz niewystarczających aktywów Emitenta istnieje ryzyko, że roszczenia Obligatariuszy nie zostaną w całości lub w części zaspokojone, co oznacza poniesienie strat przez Obligatariuszy.

Środki zainwestowane w Obligacje oraz środki należne Obligatariuszom z tytułu Obligacji nie są objęte systemem gwarantowania depozytów, o którym mowa w Ustawie o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

6.2 Ryzyko braku możliwości realizacji uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, w kontekście przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne i ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe, a w szczególności w zakresie ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta. W ocenie Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu nie zachodzą przesłanki, które umożliwiałyby Obligatariuszom złożenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

6.3 Ryzyko dotyczące zgromadzenia obligatariuszy, a w szczególności trybu i sposobu podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy

Zgodnie z Ustawą o Obligacjach Zgromadzenie Obligatariuszy będzie ważnie zwołane, w przypadku reprezentowana na nim co najmniej połowy skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Z tego względu istnieje możliwość podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały bez zgody wszystkich Obligatariuszy, a treść uchwały może być sprzeczna z indywidualnymi interesami pojedynczych Obligatariuszy.

6.4 Ryzyko wcześniejszego wykupu w wyniku naruszenia Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowej przesłanki wymagalności Obligacji

W sytuacji wystąpienia zdarzeń wskazanych w Ustawie o Obligacjach oraz przypadków naruszenia Warunków Emisji, Obligatariusz może zażądać, na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji,

wcześniejszego wykupu Obligacji. W przypadku skorzystania przez Obligatariuszy z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligatariusz może nie mieć możliwości zainwestowania wypłaconych przez Emitenta środków w sposób, który zapewniłby mu zwrot z inwestycji zbliżony do zakładanego przez Obligatariusza zwrotu z inwestycji w Obligacje.

6.5 Ryzyko niedostatecznej płynności Obligacji i wahań kursu rynkowego Obligacji

Emitent wskazuje, że istnieje ryzyko związane z płynnością Obligacji po wprowadzeniu ich do obrotu na ASO. Ryzyko wynika z braku możliwości przewidzenia poziomu zainteresowania inwestorów Obligacjami. W związku z tym nie można wykluczyć występowania znacznych wahań kursów Obligacji, ani że inwestorzy nie będą w stanie kupić lub sprzedać Obligacji po oczekiwanych cenach lub w oczekiwanych terminach.

W rezultacie, podejmując decyzję inwestycyjną, Obligatariusz powinien uwzględnić ryzyko, iż obrót Obligacjami w określonym czasie i po zadowalającej inwestora cenie może być ograniczony. W związku z powyższym, inwestorzy mogą mieć trudności ze sprzedażą swoich Obligacji po cenach, które zapewnią im dochód porównywalny z dochodem z podobnych inwestycji, dla których rynek wtórny się rozwinął.

Ponadto, na kurs notowań Obligacji mogą wpływać różne czynniki zewnętrzne, w tym m.in. ogólne tendencje ekonomiczne, zmiany na rynkach finansowych, zmiany regulacyjno-prawne w Polsce oraz w Unii Europejskiej, zmiany prognoz przez analityków giełdowych oraz faktyczne lub przewidywane zmiany w działalności, sytuacji lub wynikach finansowych Emitenta. Wahania na rynku papierów wartościowych w przyszłości mogą również mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki oraz sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Emitenta, a w konsekwencji na jego zdolność do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu, a także na wartość Obligacji.

7. Ryzyka związane z obrotem Obligacjami

7.1 Ryzyko nałożenia przez GPW kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17 - 17b, GPW może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- (a) upomnieć Emitenta,
- (b) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

GPW podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w ASO.

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 nienależyście wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale lub nie wykonuje obowiązków, o których mowa w ustępie powyżej, 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 PLN (zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

7.2 Ryzyko nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa

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

Zgodnie z art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może:

- (a) wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w ASO - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie; albo
- (b) nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN; albo
- (c) zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i oraz 1k Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („**Rozporządzenie MAR**”), KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w ASO - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, zamiast ww. kary KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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 MAR, KNF może w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- (a) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800,00 PLN;
- (b) 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 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, 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. Ponadto, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu Emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN.

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

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

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

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

7.3 Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, 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 MAR 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 1.000.000 EUR.

Nałożenie na Emitenta kar pieniężnych w związku z naruszeniem obowiązków wynikających z przepisów Rozporządzenia MAR, mogłoby mieć istotny wpływ na dalszą działalność Emitenta, w tym na jego sytuację finansową oraz zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

7.4 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§ 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta,
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, lub
- (c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót Obligacjami GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w lit. b) lub c) powyżej (§ 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami, w przypadku gdy Obligacje przestaną spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu obrotu Obligacjami i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

7.5 Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- (c) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- (e) 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.

GPW wyklucza Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- (b) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- (d) 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o wykluczeniu Obligacji z obrotu, w przypadku, gdy Obligacje przestaną spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

1. Cel emisji

Emitent przeznaczy wpływy z emisji Obligacji na:

- (a) refinansowanie całości lub części zadłużenia Emitenta z tytułu obligacji serii ENEA0624 („**Refinansowane Obligacje**”), do wysokości w jakiej cena emisyjna pozyskana z emisji Obligacji podlega potrąceniu z ceną odkupu Refinansowanych Obligacji na podstawie zawartych porozumień pomiędzy Emitentem a danymi obligatariuszami posiadającymi Refinansowane Obligacje; oraz
- (b) w pozostałej kwocie na finansowanie lub refinansowanie nakładów inwestycyjnych w obszarze dystrybucji energii elektrycznej lub odnawialnych źródeł energii (OZE).

2. Określenie rodzaju emitowanych Obligacji

Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie:

- (a) art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach;
- (b) uchwały zarządu Emitenta nr 434/2022 z dnia 8 listopada 2022 r.;
- (c) uchwały zarządu Emitenta nr 175/2024 z dnia 18 kwietnia 2024 r.;
- (d) uchwały zarządu Emitenta nr 199/2024 z dnia 10 maja 2024 r.; oraz
- (e) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 62/XI/2022 z dnia 14 listopada 2022 r.

W związku z faktem, że oferta Obligacji została skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia 2017/1129, stosownie do przepisu art. 1 ust. 4 pkt a) Rozporządzenia 2017/1129, do oferty Obligacji nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia 2017/1129. Obligacje zostały wyemitowane w dniu 21 maja 2024 r. Obligacje zostały zarejestrowane w KDPW w dniu 21 maja 2024 r.

Niniejsza nota informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

| Seria | Kod ISIN | Nazwa skrócona Catalyst | Dzień Emisji | Dzień Wykupu |
|----------|--------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| ENEA0527 | PL0129600022 | ENA0527 | 21 maja 2024 r. | 21 maja 2027 r. |

3. Wielkość emisji

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza nota informacyjna, wynosi 1.000.000.000 PLN.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN (**Program**). Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej:

- łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach Programu wynosi 3.500.000.000 PLN.

- łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych i pozostających do wykupu w ramach Programu wynosi 3.172.400.000 PLN, co wynika z przeprowadzenia wcześniejszego częściowego odkupu i umorzenia obligacji serii ENEA0624 o wartości nominalnej 827.600.000 PLN przez Emitenta, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 24/2024 z dnia 21 maja 2024 r.

Poza Obligacjami w ramach Programu Emitent wyemitował następujące obligacje:

| Seria | ENEA0624 | ENEB0624 | ENEA0530 |
|--|---|---|---------------------------|
| Kod ISIN | PLENEA000096 | PLO129600014 | PLO129600030 |
| Łączna wartość nominalna emisji na dzień emisji danej serii | 1.000.000.000 PLN | 1.000.000.000 PLN | 1.000.000.000 PLN |
| Łączna wartość nominalna emisji na dzień sporządzenia noty informacyjnej | 1.000.000.000 PLN | 1.000.000.000 PLN | 1.000.000.000 PLN |
| Dzień emisji | 26.06.2019 r. | 03.12.2019 r. | 21.05.2024 r. |
| Dzień wykupu | 26.06.2024 r. | 26.06.2024 r. | 21.05.2030 r. |
| Notowanie | obligacje notowane w ASO GPW i ASO BondSpot od dnia 27 września 2019 r. | obligacje zasymilowane z serią ENEA0624 i notowane w ASO GPW i ASO BondSpot | obligacje nie są notowane |

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100.000 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 100.000 PLN.

5. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

5.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Data rozpoczęcia subskrypcji: 13 maja 2024 r.

Data zamknięcia subskrypcji: 15 maja 2024 r.

5.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały wstępnie przydzielone inwestorom w dniu 10 maja 2024 r. Ostateczny przydział Obligacji nastąpił po ich opłaceniu w dniu 21 maja 2024 r.

5.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

10.000

5.4 Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Nie dotyczy. Liczba przydzielonych Obligacji była równa liczbie Obligacji, na które złożono zapisy.

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

10.000

5.6 Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 100.000 PLN za jedną Obligację.

5.7 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

W ramach subskrypcji Obligacji Oświadczenie o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji złożyło 19 podmiotów.

5.8 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

W ramach przeprowadzonej subskrypcji Obligacje przydzielono 19 podmiotom będącymi osobami prawnymi, niepowiązanymi z Emitentem.

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

Nie dotyczy.

5.10 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły: 0 PLN netto, w tym koszty:

- (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 PLN;
- (b) wynagrodzenia subemitentów: 0 PLN;
- (c) sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 PLN; oraz
- (d) promocji oferty: 0 PLN.

Metody rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: przedmiotowe wydatki rozliczane są w czasie jako element kosztów odsetkowych.

6. Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania

6.1 Warunki wykupu Obligacji

Wykup Obligacji będzie dokonany poprzez płatność na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej Obligacji w dniu 21 maja 2027 r. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, będą

Obligatariusze posiadający Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w KDPW na sześć Dni Roboczych przed Dniem Wykupu, tj. w dniu 13 maja 2027 r.

Wykup Obligacji będzie następować za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW.

Emitent nie może wykupić Obligacji przed Dniem Wykupu. Obligatariusze mogą zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wystąpienia zdarzeń opisanych w Warunkach Emisji jako Przypadki Naruszenia i wskazanych w par. 11.1 Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowych przesłanek wymagalności Obligacji wskazanych w par. 12 Warunków Emisji.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji.

6.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej sumę stawki WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych oraz marży wynoszącej 1,25% w skali roku. W pierwszym okresie odsetkowym wysokość stopy procentowej wynosi 7,11% w skali roku.

Odsetki płatne są w Dniu Płatności Odsetek za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.

Odsetki są naliczane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia). W kolejnych Okresach Odsetkowych Dzień Płatności Odsetek przypada:

| Numer Okresu Odsetkowego | Początek Okresu Odsetkowego (wliczając ten dzień) | Dzień Ustalenia Praw | Koniec Okresu Odsetkowego/Dzień Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) |
|--------------------------|---|----------------------|---|
| 1 | 21.05.2024 r. | 13.11.2024 r. | 21.11.2024 r. |
| 2 | 21.11.2024 r. | 13.05.2025 r. | 21.05.2025 r. |
| 3 | 21.05.2025 r. | 13.11.2025 r. | 21.11.2025 r. |
| 4 | 21.11.2025 r. | 13.05.2026 r. | 21.05.2026 r. |
| 5 | 21.05.2026 r. | 13.11.2026 r. | 23.11.2026 r. |
| 6 | 23.11.2026 r. | 13.05.2027 r. | 21.05.2027 r. |

6.3 Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność świadczeń z Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

7. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustaloną na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektywy kształtowania się

zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem

Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienia propozycji nabycia, tj. na dzień 31.03.2024 r. wynosi: 7,40 mld PLN, w tym zobowiązań przeterminowanych 0,00 PLN;

Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych Grupy na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienia propozycji nabycia, tj. na dzień 31.03.2024 r. wynosi: 8,15 mld PLN, w tym zobowiązań przeterminowanych 0,00 PLN;

Prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych:

w odniesieniu do Emitenta:

szacunkowa wartość zobowiązań finansowych:

na ostatni dzień roku obrotowego w którym nastąpiła emisja wynosi: 8,57 mld PLN oraz

na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji wynosi: 7,91 mld PLN.

szacunkowa struktura finansowania Emitenta rozumiana jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji, dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Emitenta:

na ostatni dzień roku obrotowego w którym nastąpiła emisja wynosi:

| Rodzaj zobowiązania | Wartość (mld PLN) | Udział w sumie pasywów |
|--|-------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek i obligacje | 5,89 | 24,2% |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2,64 | 10,9% |
| Leasing finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 0,04 | 0,2% |

oraz na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji wynosi:

| Rodzaj zobowiązania | Wartość (mld PLN) | Udział w sumie pasywów |
|--|-------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek i obligacje | 5,25 | 21,7% |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2,62 | 10,9% |
| Leasing finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 0,04 | 0,2% |

w odniesieniu do Grupy:

szacunkowa wartość zobowiązań finansowych:

na ostatni dzień roku obrotowego w którym nastąpiła emisja wynosi: 9,27 mld PLN oraz

na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji wynosi: 8,61 mld PLN;

szacunkowa struktura finansowania Grupy rozumiana jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji, dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Grupy:

na ostatni dzień roku obrotowego w którym nastąpiła emisja wynosi:

| Rodzaj zobowiązania | Wartość (mld PLN) | Udział w sumie pasywów |
|--|-------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek i obligacje | 5,97 | 14,1% |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2,64 | 6,2% |
| Leasing finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 0,66 | 1,5% |

na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji wynosi:

| Rodzaj zobowiązania | Wartość (mld PLN) | Udział w sumie pasywów |
|--|-------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek i obligacje | 5,33 | 12,6% |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2,62 | 6,2% |
| Leasing finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 0,66 | 1,5% |

Ostatnie zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy sporządzone na ostatni dzień bilansowy przypadający nie wcześniej niż 15 miesięcy przed datą udostępnienia propozycji nabycia Obligacji są dostępne na stronie internetowej Emitenta:

<https://ir.enea.pl/pr/832498/skonsolidowany-raport-roczny-srr-2023>; <https://ir.enea.pl/pr/832496/raport-roczny-rr-2023>

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji: prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Emitenta, przy czym zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Grupy do czasu całkowitego wykupu Obligacji: Prognozowana wartość zobowiązań Grupy do czasu ostatecznego wykupu Obligacji będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Grupę, przy czym zobowiązania Grupy będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Grupy do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

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

Nie dotyczy.

10. **Rating przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz**

miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej - w przypadku jej dokonania i ogłoszenia

Emitent posiada długoterminową ocenę IDR (*Issuer Default Rating*) przyznaną w dniu 14 kwietnia 2011 r. przez agencję ratingową Fitch Ratings na poziomie BBB z perspektywą stabilną. Ostatniej aktualizacji oceny dokonano w dniu 15 kwietnia 2024 r.

Długoterminowa ocena IDR (*Issuer Default Rating*) jest oceną ryzyka niespłacenia przez emitenta długoterminowych zobowiązań.

Dla poziomu inwestycyjnego oceny od najwyższej to: AAA, AA, A, BBB. Dla poziomu spekulacyjnego skala ocen od najwyższej to: BB, B, CCC, CC, C, DDD, DD, D. W obydwu kategoriach wykorzystuje się znaki „+” lub „-” w zależności od poziomu głównej kategorii oceny ratingowej.

Ocena perspektywy dokonywana jest od pozytywnej, poprzez stabilną, do negatywnej. Ocena pozytywna świadczy o możliwości podwyższenia ratingu w przyszłości, ocena stabilna – o utrzymaniu bez zmian, a ocena negatywna – o możliwości obniżenia.

11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

12. Wycena przedmiotu zabezpieczenia Obligacji dokonana przez uprawniony podmiot

Nie dotyczy.

13. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez obligatariuszy akcji oraz ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych)

Nie dotyczy.

14. Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa)

Nie dotyczy.

15. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia noty informacyjnej, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent oświadcza, że według niego aktywa obrotowe Emitenta oraz Grupy wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

V. ZAŁĄCZNIKI

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

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 13.06.2024 godz. 07:26:12
Numer KRS: 0000012483

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

| | | | | |
|---|-----------------|--|----------------------|------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | | 21.05.2001 | | |
| Ostatni wpis | Numer wpisu | 205 | Data dokonania wpisu | 10.05.2024 |
| | Sygnatura akt | PO.VIII NS-REJ.KRS/14424/24/955 | | |
| | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO | | |

Dział 1

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

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu | |
|---------------------------------------|---|
| 1.Siedziba | kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃ, gmina POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ |
| 2.Adres | ul. PASTELOWA, nr 8, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-198, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej | ENEA@ENEA.PL |
| 4.Adres strony internetowej | WWW.ENEA.PL |

| Rubryka 3 - Oddziały | |
|----------------------|--|
| Brak wpisów | |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie | | |
|---|---|---|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 12.07.1993.R. TERESA JANECZKO KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA REP. A 2432/93. 08.10.1997 R. PAWEŁ BŁASZCZAK KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA REP. A 18781/97 PRZYJĘTO NOWY STATUT. 06.10.1998 R. BARBARA WRÓBLEWSKA KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA REP. A |

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

| | |
|----|---|
| 13 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 1 SIERPNIA 2008 ROKU, REP. A NR 22028/2008, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31, ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. |
| 14 | 10.09.2008 R., REP. A NR 25458/2008, NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 31, ZMIANA TREŚCI § 20 UST. 3 PKT 12 STATUTU SPÓŁKI, PO OBOWIĄZUJĄCYM § 34 DODAJE SIĘ § 35 I § 36, ZMIANA DOTYCHCZASOWEJ NUMERACJI §§ 35-38 ODPOWIEDNIO NA §§ 37-40. |
| 15 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 PAŹDZIERNIKA 2008R., REPERTORIUM A NUMER 28044/2008, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAWEŁA BŁASZCZAKA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31. ZMIANA § 6 STATUTU. UCHWAŁA NUMER 1 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI - AKT NOTARIALNY Z DNIA 3 LISTOPADA 2008R., REPERTORIUM A NUMER 30373/2008, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAWEŁA BŁASZCZAKA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31. ZMIANA § 6 STATUTU. |
| 16 | 31.07.2009R. REP. A NR 21434/09, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO: PAR. 5 PKT 34 DODANO: PAR. 5 PKT 51 ORAZ PAR. 11 UST.5 |
| 17 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.01.2010R., REP. A NR 157/2010, NOTARIUSZ OLAF PERETIATKOWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA OLAF A PERETIATKOWICZA W POZNANIU. DODANO : PAR. 5 PKT 52,53 ORAZ 54 ZMIENIONO : PAR. 29 UST 5 ORAZ 31 UST 1 |
| 18 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2011 R., REP. A NR 5112/2011, NOTARIUSZ OLAF PERETIATKOWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO: § 5 POPRZECZ DODANIE 55-57, § 20 UST.4 POPRZECZ ZMIANĘ PKT 4, USUNIĘCIE DOTYCHCZASOWYCH PKT 5-6, ZMIANĘ NUMERACJI DOTCHCZASOWEGO PKT 7 NA PKT 5. |
| 19 | AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 19.12.2012 R., REPERTORIUM A NR 12.335/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAULINĘ JABŁOŃSKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA PAULINA JABŁOŃSKA, IZABELA PODSIADŁOWSKA-SKĄPSKA SPÓŁKA CYWILNA, 61-701 POZNAŃ, UL. FREDRY 1/14: - ZMIANA § 22 STATUTU ENEA S.A. - ZMIANA § 25 STATUTU ENEA S.A. |
| 20 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 19.12.2013 R., REP. A NR 11.377/2013, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA OLAF A PERETIATKOWICZA, KANCELARIA NOTARIALNA OLAF PERETIATKOWICZ, UL. LIBELTA 1 A, 61-706 POZNAŃ: - ZMIANA § 5 STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA § 11 UST. 5 PKT 1) STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA § 20 UST. 2 PKT 2) STATUTU ENEA S.A., - WYKREŚLENIE § 20 UST. 2 PKT 8 STATUTU ENEA S.A., - WYKREŚLENIE § 20 UST. 5 STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA NUMERACJI W ZWIĄZKU Z WYKREŚLENIEM W § 20 STATUTU ENEA S.A. UST. 5 (NUMERACJA § 20 UST. 6 STATUTU ENEA S.A. ZASTĄPIONA NUMERACJĄ UST. 5), - ZMIANA § 26 UST. 2 STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA § 27 UST. 4 PKT 1) STATUTU ENEA S.A., - ZMIANA § 40 UST. 4 STATUTU ENEA S.A., - WPROWADZENIE DO § 40 STATUTU ENEA S.A. UST. 7., PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI |
| 21 | 26.06.2017 ROKU, REPERTORIUM A NR 867/2017, NOTARIUSZ SYLWIA KUBICKA, PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY ULICY AL. RÓŻ NR 7 M.9 W WARSZAWIE, ZMIANA STATUTU SPÓŁKI, TJ.: §20 UST. 4, §11, §13, §14 UST.1, §18, §20 UST. 2 POPRZECZ ZMIANĘ JEGO PKT 9 I DODANIE PKT. 10,11,12, §20 UST. 3 POPRZECZ ZMIANĘ JEGO PKT. 14 ORAZ DODANIE PKT. 15,16,17,18,19, §20 UST. 5, §23 UST. 1, §36, §40 POPRZECZ SKREŚLENIE JEGO UST. 6 I NADANIE DOTYCHCZASOWEMU USTĘPOWI 7 NUMERU 6. |
| 22 | 28 GRUDNIA 2017 ROKU, REP. A NR 1605/2017, NOTARIUSZ SYLWIA KUBICKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY AL. RÓŻ NR 7 M. 9, 00-556 WARSZAWA ZMIENIONO: |

| | |
|----|---|
| | <p>- § 5 POPRZECZ DODANIE UST. 3, - § 11 UST. 2 POPRZECZ ZMIANĘ PKT. 14 I DODANIE PKT. 15.</p> |
| 23 | <p>16 KWIETNIA 2018 ROKU, REP. A NUMER 376/2018, NOTARIUSZ SYLWIA KUBICKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY AL. RÓŻ NR 7 M. 9, 00-556 WARSZAWA ZMIENIONO § 13 STATUTU POPRZECZ:</p> <p>-ZMIANĘ UST. 5, -WYKREŚLENIE UST. 7, -ZMIANĘ OZNACZENIA UST. 8 NA UST. 7, -ZMIANĘ OZNACZENIA UST. 9 NA UST. 8, -ZMIANĘ OZNACZENIA UST. 10 NA UST. 9.</p> |
| 24 | <p>28 MAJA 2018 R., REPERTORIUM A NR 578/2018 (CENTRALNE REPOZYTORIUM ELEKTRONICZNYCH WYPISÓW AKTÓW NOTARIALNYCH WYPIS REP. N, RW34-11152, 2018-05-30 13 09 REP A 586/2018) NOTARIUSZ PANI SYLWIA KUBICKA, PROWADZĄDZA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY ULICY AL. RÓŻ NR 7 M 9 W WARSZAWIE.</p> <p>UCHYLONO W § 20 UST. 2 PKT 2) STATUTU, ZMIENIONO W § 20 UST. 5 PKT 5) STATUTU, ZMIENIONO § 23 STATUTU, UCHYLONO W § 40 UST. 4 STATUTU, ZMIENIONO W § 40 UST. 5 STATUTU, DODANO W § 40 UST. 7 STATUTU.</p> |
| 25 | <p>AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.05.2019 R., REP. A NR 12720/2019, GRZEGORZ ROGALA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. RONDO ONZ NR 1 W WARSZAWIE, ZMIANA W § 11 UST. 4 I UST. 5, DODANIE W § 12 UST. 3, ZMIANA W § 20 UST. 2 PKT 1), PKT 10), DODANIE W § 20 UST. 2 PKT 13), ZMIANA W § 20 UST. 3, UST. 4, ZMIANA § 36.</p> |
| 26 | <p>30.07.2020 R., REPERTORIUM A NR 14573/2020, NOTARIUSZ GRZEGORZ ROGALA, KANCELARIA NOTARIALNA GRZEGORZ ROGALA NOTARIUSZ, RONDO ONZ NR 1, 00-124 WARSZAWA.</p> <p>▣ NOWE BRZMIENIE § 20 UST. 3 PKT 8) ▣ NOWE BRZMIENIE § 20 UST 4 ▣ NOWE BRZMIENIE § 20 UST. 3 PKT 3) LIT. A) . NOWE BRZMIENIE § 20 UST. 2 PKT 5) ▣ NOWE BRZMIENIE § 11 UST. 2 PKT 7) ▣ NOWE BRZMIENIE § 11 UST. 2 PKT 9) ▣ NOWE BRZMIENIE §11 UST. 2 PKT 10) ▣ NOWE BRZMIENIE § 11 UST. 2 PKT 12) ▣ NOWE BRZMIENIE §20 UST. 3 PKT 2) ▣ NOWE BRZMIENIE § 20 UST. 3 PKT 4) ▣ NOWE BRZMIENIE §20 UST. 3 PKT 6) . NOWE BRZMIENIE § 20 UST. 3 PKT 7) ▣ NOWE BRZMIENIE §20 UST. 3 PKT 10) ▣ UCHYLENIE §40 UST. 3 ▣ DODANIE § 11 UST. 9 . UCHYLENIE § 20 UST. 5 PKT 4) . NOWE BRZMIENIE § 22 UST. 7 ▣ NOWE BRZMIENIE § 27 UST. 1 ▣ NOWE BRZMIENIE § 27 UST. 4 ▣ NOWE BRZMIENIE § 27 UST. 5 ▣ NOWE BRZMIENIE § 29 UST. 4 ▣ NOWE BRZMIENIE § 30 ▣ NOWE BRZMIENIE § 6 UST. 3 ▣ UCHYLENIE § 7 ▣ NOWE BRZMIENIE §11 UST. 4 PKT 2) ▣ NOWE BRZMIENIE § 13 UST. 6 . NOWE BRZMIENIE § 13 UST. 8 LIT. D) . NOWE BRZMIENIE § 17 UST. 1 . NOWE BRZMIENIE § 20 UST. 2 PKT 10) LIT. B ▣ NOWE BRZMIENIE § 20 UST. 5 PKT 5) LIT. B ▣ NOWE BRZMIENIE § 24 UST. 1 . NOWE BRZMIENIE § 31 UST. 2</p> |

| | |
|----|--|
| | . NOWE BRZMIENIE § 36 UST. 1 ▣ NOWE BRZMIENIE § 36 UST. 3 PKT 1) ▣ NOWE BRZMIENIE § 36 UST. 3 PKT 3) LIT. D) ▣ NOWE BRZMIENIE § 36 UST. 4 ▣ DODANIE § 40 UST. 8 |
| 27 | 08.04.2022 R., REP. A NR 11551/2022, NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK ROBERT BŁASZCZAK RAFAŁ GĄSIEWSKI MICHAŁ BŁASZCZAK MONIKA FYK TOMASZ MERTA NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA, 00-139 WARSZAWA, PLAC BANKOWY 1. ZMIENIONO: § 6 UST. 1 |
| 28 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.01.2024R.; REPERTORIUM A NUMER 2298/2024, NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. SIENNA 73; 00-833 WARSZAWA; MAREK HRYMAK, DANIEL KUPRYJAŃCZYK - SPÓŁKA CYWILNA. NUMERY ZMIENIONYCH, PARAGRAFÓW (INNYCH JEDNOSTEK REDAKCYJNYCH): § 14 UST. 2; § 14 UST. 6; § 14 UST. 7; § 23. |

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

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki | |
|---|--|
| 1.Określenie okoliczności powstania | PRZEKSZTAŁCENIE |
| 2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale | AKT PRZEKSZTAŁCENIA PRZEDSIĘBIORSTWA PAŃSTWOWEGO W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ - 12.07.1993 R. MINISTER PRZEMYSŁU I HANDLU KANCELARIA NOTARIALNA TERESA JANECZKO WARSZAWA REP. 2432/93 |
| 3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | NIE DOTYCZY |

| Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka | | |
|---|--|--|
| 1 | 1.Nazwa lub firma | ZAKŁAD ENERGETYCZNY POZNAŃ PRZEDSIĘBIORSTWO PAŃSTWOWE W POZNANIU,----- |
| | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany | -----,REJESTR PRZEDSIĘBIORSTW PA ŃSTWOWYCH |
| | 3.Numer w rejestrze albo ewidencji | PP 366 |
| | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję | SĄD REJONOWY W POZNANIU |
| | 5.Numer REGON | --- |
| | 6.Numer NIP | ----- |

| Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza | |
|--|--|
| | |

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

| | |
|--|---------------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego | 529 731 093,00 Zł |
| 2.Wysokość kapitału docelowego | ----- |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji | 529731093 |
| 4.Wartość nominalna akcji | 1,00 Zł |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego | 529 731 093,00 Zł |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | ----- |
| 7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje | ----- |
| Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu | |
| 1.Określenie wartości akcji objętych za aport | 1 126 625 657,00 Zł |

Rubryka 9 - Emisja akcji

| | | |
|---|--|-----------------------------|
| 1 | 1.Nazwa serii akcji | A |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 295987473 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | ----- |
| | | |
| 2 | 1.Nazwa serii akcji | SERIA "B" |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 41638955 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| | | |
| 3 | 1.Nazwa serii akcji | SERIA "C" |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 0 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| | | |
| 4 | 1.Nazwa serii akcji | SERIA "D" |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 88288515 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| | | |
| 5 | 1.Nazwa serii akcji | SERIA "E" |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 0 |
| | | |

| | | |
|----|--|-------------------------------|
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 6 | 1.Nazwa serii akcji | F |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 0 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 7 | 1.Nazwa serii akcji | G |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 0 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 8 | 1.Nazwa serii akcji | H |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 0 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 9 | 1.Nazwa serii akcji | I |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 0 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 10 | 1.Nazwa serii akcji | J |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 0 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 11 | 1.Nazwa serii akcji | K |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 0 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 12 | 1.Nazwa serii akcji | SERIA C |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 103816150 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |

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

2.Sposób reprezentacji podmiotu

DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1

1.Nazwisko / Nazwa lub Firma

KRYSTA

2.Imiona

BARTOSZ

3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia

73111100233, -----

4.Numer KRS

5.Funkcja w organie reprezentującym

CZŁONEK ZARZĄDU DS. HANDLOWYCH

6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?

NIE

7.Data do jakiej została zawieszona

2

1.Nazwisko / Nazwa lub Firma

KINELSKI

2.Imiona

GRZEGORZ

3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia

70121000533, -----

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

3

1.Nazwisko / Nazwa lub Firma

LEŁĄTKO

2.Imiona

MAREK

3.Numer PESEL/REGON lub data

75060112952, -----

| | | |
|---|--|------------------------------------|
| | urodzenia | |
| | 4.Numer KRS | ***** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | CZŁONEK ZARZĄDU DS. FINANSOWYCH |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 4 | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma | GEPFERT |
| | 2.Imiona | DALIDA |
| | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia | 73120614602, ----- |
| | 4.Numer KRS | ***** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | CZŁONEK ZARZĄDU DS. KORPORACYJNYCH |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru | | | |
|---------------------------|--|----------------------------------|--------------------|
| 1 | 1.Nazwa organu | | RADA NADZORCZA |
| | Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| | 1 | 1.Nazwisko | PLISZKA |
| | | 2.Imiona | MARIUSZ |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 62062806639, ----- |
| | 2 | 1.Nazwisko | ----- |
| | | 2.Imiona | ***** |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | --- |
| | | 4.Numer KRS | ----- |
| | 3 | 1.Nazwisko | LIS |
| | | 2.Imiona | TOMASZ GRZEGORZ |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 76020102419, ----- |
| | 4 | 1.Nazwisko | DAMASIEWICZ |
| | | 2.Imiona | MARIUSZ MARCIN |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 83102214319, ----- |
| | 5 | 1.Nazwisko | ROMAŃCZUK |
| | | 2.Imiona | MARIUSZ ZDZISŁAW |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 71041203611, ----- |
| | 6 | 1.Nazwisko | BAGIŃSKA |
| | | 2.Imiona | EWA MIRLENA |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 71091401540, ----- |
| | 7 | 1.Nazwisko | STARECKA |
| | | 2.Imiona | MONIKA MARIA |

| | | |
|----|----------------------------------|--------------------|
| 8 | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 72120800183, ----- |
| | 1.Nazwisko | GNIATKOWSKI |
| | 2.Imiona | MICHAŁ |
| 9 | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 76100208437, ----- |
| | 1.Nazwisko | MICHALSKA OLEK |
| | 2.Imiona | AGATA EWA |
| 10 | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 75091400103, ----- |
| | 1.Nazwisko | SZYMANEK |
| | 2.Imiona | PIOTR LUDOMIR |
| 11 | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 64052700493, ----- |
| | 1.Nazwisko | SZYMCZAK |
| | 2.Imiona | ZBIGNIEW |
| | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 62121803230, ----- |

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

| | | |
|---|---|--|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 35, 14, Z, HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy | 1 | 35, 11, Z, WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ |
| | 2 | 35, 22, Z, DYSTRYBUCJA PALIW GAZOWYCH W SYSTEMIE SIECIOWYM |
| | 3 | 35, 23, Z, HANDEL PALIWAMI GAZOWYMI W SYSTEMIE SIECIOWYM |
| | 4 | 71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE |
| | 5 | 72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH |
| | 6 | 73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ |
| | 7 | 64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH |
| | 8 | 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH |
| | 9 | 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA |

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

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

| | | | |
|--|----|------------|-----------------------------------|
| | 7 | 14.07.2006 | 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R. |
| | 8 | 16.07.2007 | 01.01.2006 R. - 31.12.2006 R. |
| | 9 | 01.07.2008 | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 10 | 15.07.2009 | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 11 | 29.04.2010 | 01.01.2009-31.12.2009 |
| | 12 | 22.08.2011 | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 13 | 04.07.2012 | 01.01.2011 R. - 31.12.2011 R. |
| | 14 | 30.04.2013 | 01.01.2012-31.12.2012 |
| | 15 | 30.04.2014 | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 16 | 13.07.2015 | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 17 | 06.07.2016 | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| | 18 | 11.07.2017 | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| | 19 | 09.07.2018 | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| | 20 | 28.05.2019 | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 21 | 11.08.2020 | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 22 | 22.06.2021 | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 23 | 14.07.2022 | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 24 | 27.06.2023 | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | OD 01.01.2000 R. DO 31.12.2000 R. |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2001 R. DO 31.12.2001 R. |
| | 3 | ***** | 01.01.2002 R. - 31.12.2002 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2002 - 31.12.2002 |
| | 5 | ***** | 01.01.2003R. - 31.12.2003R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R. |
| | 7 | ***** | 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R. |
| | 8 | ***** | 01.01.2006 R. - 31.12.2006 R. |
| | 9 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 10 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 11 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009 |
| | 12 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 13 | ***** | 01.01.2011 R. - 31.12.2011 R. |
| | 14 | ***** | 01.01.2012-31.12.2012 |
| | 15 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 16 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 17 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| | 18 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| | 19 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| | 20 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 21 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 22 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 23 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 24 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| | | | |

| | | | |
|---|----|-------|-----------------------------------|
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | OD 01.01.2000 R. DO 31.12.2000 R. |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2001 R. DO 31.12.2001 R. |
| | 3 | ***** | 01.01.2002 R. - 31.12.2002 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2002 - 31.12.2002 |
| | 5 | ***** | 01.01.2003R. - 31.12.2003R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R. |
| | 7 | ***** | 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R. |
| | 8 | ***** | 01.01.2006 R. - 31.12.2006 R. |
| | 9 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 10 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 11 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009 |
| | 12 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 13 | ***** | 01.01.2011 R. - 31.12.2011 R. |
| | 14 | ***** | 01.01.2012-31.12.2012 |
| | 15 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 16 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 17 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| | 18 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| | 19 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| | 20 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 21 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 22 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 23 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 24 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 1 | ***** | OD 01.01.2000 R. DO 31.12.2000 R. |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2001 R. DO 31.12.2001 R. |
| | 3 | ***** | 01.01.2002 R. - 31.12.2002 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2002 - 31.12.2002 |
| | 5 | ***** | 01.01.2003R. - 31.12.2003R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R. |
| | 7 | ***** | 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R. |
| | 8 | ***** | 01.01.2006 R. - 31.12.2006 R. |
| | 9 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 10 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 11 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009 |
| | 12 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 13 | ***** | 01.01.2011 R. - 31.12.2011 R. |
| | 14 | ***** | 01.01.2012-31.12.2012 |
| | 15 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 16 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 17 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| | 18 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| | | | |

| | | | |
|--|----|-------|-----------------------------|
| | 19 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| | 20 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 21 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 22 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 23 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 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 01.01.2021 DO 31.12.2021 |

| 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 | 27.08.2007 | 01.01.2006 R. - 31.12.2006 R. |
| | 2 | 01.07.2008 | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 3 | 15.07.2009 | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 4 | 29.04.2010 | 01.01.2009-31.12.2009 |
| | 5 | 22.08.2011 | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 6 | 04.07.2012 | 01.01.2011 R. - 31.12.2011 R. |
| | 7 | 30.04.2013 | 01.01.2012-31.12.2012 |
| | 8 | 30.04.2014 | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 9 | 13.07.2015 | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 10 | 06.07.2016 | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| | 11 | 11.07.2017 | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| | 12 | 09.07.2018 | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| | 13 | 28.05.2019 | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 14 | 11.08.2020 | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 15 | 01.07.2021 | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 16 | 14.07.2022 | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 17 | 27.06.2023 | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | 01.01.2006 R. - 31.12.2006 R. |
| | 2 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 3 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009 |
| | 5 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2011 R. - 31.12.2011 R. |
| | 7 | ***** | 01.01.2012-31.12.2012 |
| | 8 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 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 |

| | | | |
|--|----|-------|-------------------------------|
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 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 |
| | 1 | ***** | 01.01.2006 R. - 31.12.2006 R. |
| | 2 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 3 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009 |
| | 5 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2011 R. - 31.12.2011 R. |
| | 7 | ***** | 01.01.2012-31.12.2012 |
| | 8 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 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 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej | 1 | ***** | 01.01.2006 R. - 31.12.2006 R. |
| | 2 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 3 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009 |
| | 5 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2011 R. - 31.12.2011 R. |
| | 7 | ***** | 01.01.2012-31.12.2012 |
| | 8 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 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 |
| 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 |
|---|-------|-----------------------------|

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

31.12.2000

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

1

| | | |
|---|--|--|
| 1.Określenie okoliczności | PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI | |
| 2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia | <p>POŁĄCZENIE POLEGA NA PRZENIESIENIU CAŁEGO MAJĄTKU:</p> <p>- ENERGETYKI SZCZECIŃSKIEJ SA Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE WPISANEJ DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SR W SZCZECINIE POD NR KRS 0000004667,</p> <p>- ZIELONOGÓRSKICH ZAKŁADÓW ENERGETYCZNYCH SA Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE WPISANYCH DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SR W ZIELONEJ GÓRZE POD NR KRS 0000022560,</p> <p>- ZAKŁADU ENERGETYCZNEGO GORZÓW SA Z SIEDZIBĄ W GORZOWIE WIELKOPOLSKIM WPISANEGO DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SR W ZIELONEJ GÓRZE POD NR KRS 0000048567,</p> <p>- ZAKŁADU ENERGETYCZNEGO BYDGOSZCZ SA Z SIEDZIBĄ W BYDGOSZCZY WPISANEGO DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SR W BYDGOSZCZY POD NR KRS 0000033811</p> <p>NA ENERGETYKĘ POZNAŃSKĄ SA , W ZAMIAN ZA AKCJE UTWORZONE W PODWYŻSZONYM KAPITALE ZAKŁADOWYM ENERGETYKI POZNAŃSKIEJ SA, KTÓRE ZOSTANĄ PRYZNANE JEDYNEMU AKCJONARIUSZOWI SPÓŁEK: ENERGETYKA SZCZECIŃSKA SA, ZIELONOGÓRSKIE ZAKŁADY ENERGETYCZNE SA, ZAKŁAD ENERGETYCZNY GORZÓW SA, ZAKŁAD ENERGETYCZNY BYDGOSZCZ SA - SKARBOWI PAŃSTWA.</p> <p>TYM SAMYM POŁĄCZENIE NASTĘPUJE W TRYBIE PRZEWIDZIANYM W ART. 492 PAR. 1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH.</p> <p>PODSTAWĘ POŁĄCZENIA STANOWIĄ UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ENERGETYKI POZNAŃSKIEJ Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ENERGETYKI SZCZECIŃSKIEJ SA Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ZIELONOGÓRSKICH ZAKŁADÓW ENERGETYCZNYCH SA Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ZAKŁADU ENERGETYCZNEGO GORZÓW SA Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R., NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ZAKŁADU ENERGETYCZNEGO BYDGOSZCZ SA Z DNIA 17 GRUDNIA 2002R.</p> | |
| Podrubryka 1 | | |
| Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki | | |
| Brak wpisów | | |
| Podrubryka 2 | | |
| Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału | | |
| 1 | 1.Nazwa lub firma | ENERGETYKA SZCZECIŃSKA SPÓŁKA AKCYJNA,----- |
| | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany | -----, |
| | 5.Numer REGON | 801045356 |
| 2 | 1.Nazwa lub firma | ZIELONOGÓRSKIE ZAKŁADY ENERGETYCZNE SPÓŁKA AKCYJNA,----- |
| | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany | -----, |
| | 5.Numer REGON | 970298238 |
| 3 | 1.Nazwa lub firma | ZAKŁAD ENERGETYCZNY GORZÓW SPÓŁKA AKCYJNA,----- |
| | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany | -----, |
| | 5.Numer REGON | 210175582 |

| | | |
|---|--|--|
| 4 | 1.Nazwa lub firma | ZAKŁAD ENERGETYCZNY BYDGOSZCZ SPÓŁKA AKCYJNA,----- |
| | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany | -----, |
| | 5.Numer REGON | 090419737 |

| |
|---|
| 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 13.06.2024 |
| adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl |

2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

Tekst jednolity

Statutu ENEA S.A.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE-----

§ 1

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

§ 2

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

§ 3

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

§ 4

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

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI-----

§ 5

Przedmiotem działalności Spółki jest (PKD):-----

1. wytwarzanie energii elektrycznej (35.11.Z),-----
2. handel energią elektryczną (35.14.Z),-----
3. wytwarzanie paliw gazowych (35.21.Z),-----
4. dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym (35.22.Z),-----
5. handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym (35.23.Z),-----

6. wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (35.30.Z),-----
7. roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (42.21.Z),-----
8. wykonywanie instalacji elektrycznych (43.21.Z),-----
9. wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (43.29.Z),-----
10. działalność w zakresie architektury (71.11.Z),-----
11. pozostałe badania i analizy techniczne (71.20.B), -----
12. badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z), -----
13. pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (43.99.Z),----
14. naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z), -----
15. naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (33.13.Z),-----
16. naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (33.14.Z),-----
17. wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (77.32.Z),-----
18. wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77.39.Z),-----
19. produkcja elementów elektronicznych (26.11.Z),-----
20. produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (27.12.Z),
21. produkcja sprzętu instalacyjnego (27.33.Z),-----
22. produkcja baterii i akumulatorów (27.20.Z),-----
23. produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (27.40.Z),-----
24. instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z),-----
25. telekomunikacja (61),-----
26. transport lądowy oraz transport rurociągowy (49),-----
27. handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (46),-----
28. handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (47),---
29. magazynowanie i działalność usługowa wspierająca transport (52),-----
30. działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (69.20.Z),-----
31. badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z),-----
32. pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),-----

33. działalność holdingów finansowych (64.20.Z), -----
34. pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),-----
35. działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (68),-----
36. działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62),-----
37. reklama, badanie rynku i opinii publicznej (73),-----
38. technika (85.32.A),-----
39. opieka zdrowotna (86),-----
40. działalność organizacji członkowskich (94),-----
41. działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna (93),-----
42. działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (59),-----
43. działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (79),-----
44. działalność wydawnicza (58),-----
45. konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.20.Z),---
46. sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.32.Z),-----
47. sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw (47.30.Z),-----
48. hotele i podobne obiekty zakwaterowania (55.10.Z),-----
49. sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (45.11.Z),-----
50. sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.19.Z),- -----
51. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (64.99.Z). -----
52. Działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z) -----
53. Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z) -----
54. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z)-----
55. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z)-----

56. Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (78.10.Z)-----
57. Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z)-----

III. KAPITAŁY-----

§ 6

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

IV. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY-----

§ 7

1. Uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia akcji Spółki należących do Skarbu Państwa na zasadach określonych w przepisach ustawy o

komercjalizacji i prywatyzacji oraz ustawy o zasadach nabywania od Skarbu Państwa akcji w procesie konsolidacji spółek sektora elektroenergetycznego.-----

2. Akcje nabyte przez uprawnionych pracowników, na zasadach określonych w ust. 1, nie mogą być przedmiotem obrotu przed upływem terminów określonych w ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji.-----
3. Akcje nabyte przez uprawnionych pracowników nie mogą być przedmiotem przymusowego wykupu, o którym mowa w art. 418 Kodeksu spółek handlowych, w terminach o których mowa w ust. 2.-----
4. Spółka udzieli niezbędnej pomocy w celu umożliwienia realizacji praw, o których mowa w ust. 1.-----

§ 8

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

V. ORGANY SPÓŁKI-----

§ 9

Organami Spółki są:-----

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

A ZARZĄD SPÓŁKI

§ 10

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

§ 11

1. Regulamin Zarządu określa tryb działania Zarządu, zasady prowadzenia przez Zarząd spraw Spółki i podejmowania przez Zarząd uchwał. Regulamin Zarządu jest opracowywany przez Zarząd na podstawie wytycznych Rady Nadzorczej, przyjmowany uchwałą Zarządu i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.-----
2. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności:-----
 - 1) przyjęcie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki, z zastrzeżeniem zatwierdzenia go przez Radę Nadzorczą,-----
 - 2) tworzenie i likwidacja oddziałów, -----
 - 3) powołanie prokurenta i ustanowienie pełnomocnika, za wyjątkiem pełnomocnika procesowego, przy czym powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, -----
 - 4) zaciąganie kredytów i pożyczek,-----
 - 5) przyjęcie rocznych planów rzeczowo-finansowych, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich, z zastrzeżeniem zatwierdzenia ich przez Radę Nadzorczą, -----
 - 6) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli, -----
 - 7) nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości równej lub przekraczającej równowartość 50.000 EUR, -----
 - 8) oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub oddanie do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości Spółki, -----
 - 9) wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub przyjęcie do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy równej lub przekraczającej równowartość 50.000 EUR,-----
 - 10) nabycie, zbycie lub obciążenie składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości równej lub przekraczającej równowartość 50.000 EUR,

- 11) oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub oddanie do jakiegokolwiek innego używania aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości,----
 - 12) wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub do jakiegokolwiek innego używania składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy równej lub przekraczającej równowartość 50.000 EUR, -----
 - 13) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.-----
 - 14) określenie sposobu wykonywania przez Spółkę prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub na zgromadzeniu wspólników Istotnych Jednostek Zależnych, z zastrzeżeniem § 20 ust. 6 pkt. 5.-----
3. Opracowywanie planów, o których mowa w § 11 ust. 2 pkt 5 i przedkładanie ich Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia jest obowiązkiem Zarządu.-----
 4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały przez Zarząd decyduje głos Prezesa Zarządu.
 5. Zarząd może: -----
 - 1) odbywać posiedzenia i podejmować uchwały z wykorzystaniem telefonu, lub za pomocą innych środków porozumiewania się na odległość, w sposób umożliwiający bezpośrednio i równoczesne porozumienie się wszystkich uczestniczących w nim członków,-----
 - 2) podejmować uchwały bez odbywania posiedzenia w drodze zamieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu (egzemplarzach) projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach o tej samej treści, przy czym podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego sporządzenia jej uzasadnienia oraz przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu wraz z uzasadnieniem.-----

§ 12

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

§ 13

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

§ 14

1. Zgodnie z przepisami ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji, jeżeli średnioroczne zatrudnienie w Spółce wynosi powyżej 500 pracowników, Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Spółki na okres kadencji Zarządu.-----
2. Za członka Zarządu wybranego przez pracowników uznaje się osobę, która w wyborach uzyskała bezwzględną większość głosów. Wynik głosowania jest wiążący dla organu uprawnionego do powoływania członków Zarządu pod warunkiem udziału w wyborach co najmniej 50% wszystkich pracowników.-----
3. Wybory przeprowadzane są w głosowaniu tajnym, jako bezpośrednie i powszechne, przez Komisje Wyborcze powołane przez Radę Nadzorczą spośród pracowników Spółki. W przypadku wielozakładowej struktury organizacyjnej Spółki wybory organizuje i przeprowadza Główna Komisja Wyborcza przy pomocy Okręgowych Komisji Wyborczych. W skład Komisji nie może wchodzić osoba kandydująca w wyborach. -----
4. Niedokonanie wyboru członka Zarządu przez pracowników Spółki nie stanowi przeszkody dla ważności uchwał podejmowanych przez Zarząd. -----
5. Zarząd Spółki zobowiązany jest udzielić pomocy niezbędnej dla przeprowadzenia wyborów.-----
6. Rada Nadzorcza uchwała szczegółowy regulamin wyboru i odwołania członka Zarządu wybieranego przez pracowników oraz przeprowadzania wyborów uzupełniających, zgodnie z zasadami określonymi powyżej.-----
7. Ustala się następujące zasady oraz tryb wyboru członka Zarządu wybieranego przez pracowników, a także przeprowadzenia wyborów uzupełniających:-----
 - 1) Kandydatem może być osoba zgłoszona w trybie określonym w § 14 ust. 7 pkt 2 i 3.-----
 - 2) Prawo zgłaszania kandydatów przysługuje każdej organizacji związkowej działającej w Spółce oraz grupom pracowników liczącym co najmniej 300 osób. Pracownik może udzielić poparcia tylko jednemu kandydatowi.-----
 - 3) Kandydatów należy zgłaszać pisemnie do Głównnej Komisji Wyborczej najpóźniej na 7 dni przed wyznaczonym terminem głosowania.-----
 - 4) W przypadku niedokonania wyboru zgodnie z § 14 ust. 2, przystępuje się do drugiej tury wyborów, w której uczestniczy dwóch kandydatów, którzy w pierwszej turze uzyskali największą ilość głosów. -----
 - 5) Druga tura wyborów przeprowadzana jest zgodnie z trybem ustalonym dla tury pierwszej z uwzględnieniem zmian wynikających z § 14 ust. 7 pkt 4.-----

- 6) Po ustaleniu ostatecznych wyników wyborów Główna Komisja Wyborcza stwierdzi ich ważność, a następnie dokona stosownego ogłoszenia oraz przekaże dokumentację wyborów Radzie Nadzorczej.-----

7) Niezwłocznie po otrzymaniu dokumentacji wyborów Rada Nadzorcza powołuje członka zarządu wybranego przez pracowników.-----

§ 15

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

§ 16

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

§ 17

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

§ 18

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

§ 19

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

B RADA NADZORCZA

§ 20

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
2. Poza innymi sprawami określonymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa oraz w niniejszym Statucie do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----
 - 1) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,-----
 - 2) wyrażanie zgody na zawarcie istotnej umowy z Podmiotem Powiązanym (za wyjątkiem umów typowych zawieranych przez Spółkę na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej, z Podmiotami Powiązanymi, w których Spółka posiada udziały większościowe), z zastrzeżeniem, że dla podjęcia wiążącej uchwały w tym przedmiocie konieczne będzie głosowanie za podjęciem takiej uchwały przez większość członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 22 ust. 5,-----
 - 3) określanie zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd rocznych planów rzeczowo-finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich,-----
 - 4) zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki,-----
 - 5) zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo-finansowych, w tym planów inwestycyjnych,-----
 - 6) opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu, -----
 - 7) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej, -----

- 8) udzielanie Zarządowi wytycznych w sprawie regulaminu Zarządu Spółki oraz zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki, -----
 - 9) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki.-----
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy udzielanie Zarządowi zgody na:-----
- 1) nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR, -----
 - 2) oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub oddanie do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR,--
 - 3) wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub do jakiegokolwiek innego używania nieruchomości, na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR,--
 - 4) nabycie, zbycie lub obciążenie składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR,-----
 - 5) każde oddanie w leasing, dzierżawę, najem, użyczenie, użytkowanie lub do innego używania aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR,-----
 - 6) wzięcie w leasing, dzierżawę, najem, użytkowanie lub do innego używania składnika aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, na podstawie jednej albo więcej czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, o wartości czynszu za okres 12 następujących po sobie miesięcy przekraczającej równowartość 5.000.000 EUR,-----
 - 7) realizację inwestycji, o ile nie zostały one zawarte w przyjętym rocznym planie inwestycyjnym i ich wartość przekracza 10% wartości inwestycji w zatwierdzonym planie rocznym, za wyjątkiem inwestycji w aktywa finansowe mających na celu lokowanie nadwyżek środków pieniężnych w ramach zwykłego zarządu,-----
 - 8) udzielanie przez Spółkę gwarancji i poręczeń majątkowych, które na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, na rzecz jednego podmiotu, przekraczają równowartość 5.000.000 EUR, -----

- 9) wystawianie weksli na kwotę ponad 5.000.000 EUR oraz weksli in blanco,-----
 - 10) zaciąganie innych niż wyżej wymienione zobowiązań, które na podstawie jednej albo wielu czynności prawnych w okresie 12 następujących po sobie miesięcy, przekraczają równowartość 5.000.000 EUR, z wyłączeniem czynności prawnych stanowiących realizację przez Zarząd zadań przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie rzeczowo-finansowym w którym wyraźnie stwierdza się, że taka zgoda na realizację danego zadania nie jest wymagana,-----
 - 11) tworzenie oddziałów, przedstawicielstw oraz innych jednostek, a także uczestnictwo w innych spółkach i przedsięwzięciach poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, -----
 - 12) zawiązanie lub przystąpienie przez Spółkę do innej spółki na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli cena nabycia lub objęcia udziału (udziałów) lub akcji lub wartość wkładu na poczet udziału w spółce osobowej przekracza 5.000.000 EUR, -----
 - 13) objęcie albo nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, za wyjątkiem: -----
 - a) nabywania akcji za wierzytelności Spółki w ramach postępowań ugodowych, naprawczych lub upadłościowych, -----
 - b) obejmowania albo nabywania pakietów udziałów lub akcji, gdy ich wartość nominalna nie przekracza 5.000.000 EUR, -----
 - 14) zbycie lub obciążenie akcji lub udziałów w Istotnych Jednostkach Zależnych, z określeniem trybu i warunków ich zbywania lub obciążania.-----
4. Wymóg uzyskania zgody Rady Nadzorczej przewidziany w § 20 ust. 2 i 3 powyżej obowiązuje tylko w przypadku gdy Walne Zgromadzenie nie jest upoważnione, zgodnie z niniejszym Statutem lub przepisami prawa, do udzielania zgody na takie czynności. W przypadku gdy Walne Zgromadzenie jest upoważnione do udzielania zgody na takie czynności, wówczas Rada Nadzorcza powinna wcześniej udzielić opinii co do dokonania takich czynności. Z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 2 pkt 2, wymóg uzyskania jakiegokolwiek przewidzianej w § 20 ust. 2 i 3 powyżej zgody Rady Nadzorczej nie dotyczy zawierania przez Spółkę umów: -----
- 1) nabycia lub zbycia energii elektrycznej,-----
 - 2) kompleksowych zawierających postanowienia umowy sprzedaży energii elektrycznej i umowy o świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej,-----
 - 3) o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej lub o świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej,-----

- 4) nabycia lub zbycia praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia w szczególności świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii, z kogeneracji czy biogazu rolniczego,-----
 - 5) o świadczenie kompleksowej usługi oświetlenia drogowego oraz innych czynności prawnych związanych z realizacją powyższych umów.-----
5. Wymogu uzyskania zgody Rady Nadzorczej przewidzianego w § 20 ust. 2 i 3 powyżej nie stosuje się, z zastrzeżeniem postanowień § 20 ust. 2 pkt 2, do czynności dokonywanych pomiędzy Spółką, a spółkami, w których Spółka jest jedynym wspólnikiem lub akcjonariuszem.-----
6. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----
- 1) wnioskowanie w sprawie ustalenia zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu w okresie, w którym ustalenie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu nie należy do kompetencji Rady Nadzorczej,-----
 - 2) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu z ważnych powodów,-----
 - 3) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach innych spółek,-----
 - 4) rozpatrywanie innych spraw, o rozpatrzenie których wniesie Zarząd.-----
 - 5) określanie sposobu wykonywania przez Spółkę prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub na zgromadzeniu wspólników Istotnych Jednostek Zależnych, w sprawach:-----
 - a) połączenia, przekształcenia lub podziału Istotnej Jednostki Zależnej;-----
 - b) wyłączenia prawa pierwszeństwa Spółki do objęcia nowych akcji lub udziałów w Istotnej Jednostce Zależnej;-----
 - c) zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Istotnej Jednostki Zależnej lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego; oraz-----
 - d) rozwiązania lub likwidacji.-----

§ 21

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

§ 22

1. Rada Nadzorcza składa się z 6 do 15 członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem § 23 oraz za wyjątkiem członka powoływanego zgodnie z postanowieniami § 24. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa każdorazowo Walne Zgromadzenie.-----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.--
3. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie.-----
4. Członkowie Rady Nadzorczej powinni spełniać wymagania określone przepisami prawa.---
5. Począwszy od upływu 1 (jednego) miesiąca od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku regulowanym, co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej spośród powoływanych przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać następujące warunki:-----
 - 1) zostać wybranym w trybie, o którym mowa w ust. 6 i 7 poniżej,-----
 - 2) spełniać warunki niezależności od Spółki oraz podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rad nadzorczych spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), przy czym za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;----
 - 3) nie być pracownikiem Spółki lub jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych.----
6. Członek Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 5 powyżej, wybierany jest przez Walne Zgromadzenie w odrębnym głosowaniu. Zaproszenie na Walne Zgromadzenie powinno zawierać w porządku obrad wybór członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 5. Każdy akcjonariusz Spółki, obecny na Walnym Zgromadzeniu Spółki, którego przedmiotem jest wybór członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 5 powyżej, reprezentujący na tym zgromadzeniu co najmniej 1% (słownie: jeden procent) liczby ogólnej głosów reprezentowanych na danym Walnym Zgromadzeniu, ma prawo zgłoszenia jednego kandydata na takiego członka Rady Nadzorczej. Zgłoszenia kandydata dokonuje się na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej wraz z oświadczeniem kandydata o spełnieniu warunków określonych w ust. 5 pkt. 1) i 2) powyżej.-----
7. W przypadku braku zgłoszeń kandydatów na członków Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 5 powyżej, kandydatów na takich członków zgłasza Rada Nadzorcza i poddaje je pod głosowanie Walnego Zgromadzenia.-----

8. Niedokonanie wyboru członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 5 nie stanowi przeszkody dla ważności uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą.-----
9. Rada Nadzorcza, która w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) liczy mniej członków niż liczba określona przez Walne Zgromadzenie, jednakże co najmniej 6 (sześciu), jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał do czasu uzupełniania jej składu.-----

§ 23

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

§ 24

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

§ 25

1. Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady, z zastrzeżeniem, że do czasu, gdy Skarb Państwa pozostaje jedynym akcjonariuszem Spółki, Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Walne Zgromadzenie.-----

2. Rada Nadzorcza może odwołać z pełnionej funkcji Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady, z zastrzeżeniem, że do czasu, gdy Skarb Państwa pozostaje jedynym akcjonariuszem Spółki, Przewodniczący Rady Nadzorczej może być odwołany z pełnionej funkcji wyłącznie przez Walne Zgromadzenie.-----
3. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe - wobec Wiceprzewodniczącego Rady lub jej Sekretarza.-----

§ 26

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

§ 27

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 4 i 5 nie stosuje się.-----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków.-----
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały przez Radę Nadzorczą decyduje głos Przewodniczącego.-----
4. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza może:-----
 - 1) odbywać posiedzenia i podejmować uchwały z wykorzystaniem telefonu, lub za pomocą innych środków porozumiewania się na odległość, w sposób

umożliwiający bezpośrednie i równoczesne porozumienie się wszystkich uczestniczących w nim członków,-----

- 2) podejmować uchwały bez odbywania posiedzenia w drodze zamieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu (egzemplarzach) projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach o tej samej treści, przy czym podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego sporządzenia jej uzasadnienia oraz przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady Nadzorczej wraz z uzasadnieniem.----

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając głosy na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem art. 388 § 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 28

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

C WALNE ZGROMADZENIE

§ 29

1. Zarząd Spółki zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadkach określonych w przepisach prawa oraz postanowieniach Statutu, a także w razie złożenia pisemnego żądania akcjonariusza Skarbu Państwa, zgodnie z § 31 ust. 1 poniżej.-----
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust.1.-----
3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w terminie określonym w ust. 2 akcjonariusz Skarb Państwa uzyskuje prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia stosownie do art. 354 § 1 Kodeksu spółek handlowych.-----
4. Odwołanie terminu odbycia Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na wniosek uprawnionych podmiotów możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach termin odbycia Walnego Zgromadzenia może być odwołany, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub stanie się oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak

zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.-----

5. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady, a w razie nieobecności tych osób – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie, z zastrzeżeniem przepisów art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia-----

§ 30

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

§ 31

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

§ 32

1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień ust. 2, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.-----
2. Uchwały dotyczące następujących spraw mogą być podjęte jeżeli na Walnym Zgromadzeniu reprezentowana jest co najmniej połowa kapitału zakładowego Spółki i wymagają większości czterech piątych głosów w sytuacji, kiedy Skarb Państwa przestanie posiadać w kapitale zakładowym powyżej 50%:-----
 - 1) rozwiązanie Spółki,-----
 - 2) przeniesienie siedziby Spółki za granicę,-----
 - 3) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki ograniczająca możliwość prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie, o którym mowa w § 5 pkt 1-4 powyżej,-----

- 4) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części, przedmiotem której jest działalność, o której mowa w § 5 pkt 1-4 powyżej, oraz ustanowienie na przedsiębiorstwie Spółki lub takiej jego zorganizowanej części ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 5) połączenie Spółki poprzez przeniesienie całego jej majątku na inną spółkę, -----
 - 6) podział Spółki, -----
 - 7) uprzywilejowanie akcji, -----
 - 8) utworzenie spółki europejskiej, przekształcenie w taką spółkę lub przystąpienie do niej, -----
 - 9) zmiana niniejszego § 32 Statutu.-----
3. Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.-----

§ 33

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

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

§ 34

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

§ 35

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

§ 36

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

1) czynności, na dokonanie których Statut wymaga zgody Rady Nadzorczej, a Rada Nadzorcza taką zgodę wyraziła,-----

2) czynności innych, niż określone w pkt. 1) powyżej, jeżeli czynności te polegają na:-----

a) zawiązaniu lub przystąpieniu przez Spółkę do innej spółki na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli cena nabycia lub objęcia udziału (udziałów) lub akcji lub wkładu na poczet udziału w spółce osobowej nie przekracza 5.000.000 EUR,-----

b) obejmowaniu albo nabywaniu akcji (udziałów) gdy ich wartość nominalna nie przekracza 5.000.000 EUR,-----

c) zbywaniu lub obciążaniu nabytych lub objętych akcji (udziałów) innej spółki, jeżeli ich wartość nominalna nie przekracza 5.000.000 EUR,-----

d) nabywaniu akcji (udziałów) za wierzytelności Spółki w ramach postępowań ugodowych, naprawczych lub upadłościowych.-----

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 37

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

2. Rachunkowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami prawa oraz przyjętymi przez Zarząd zasadami rachunkowości.-----

§ 38

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

1) kapitał zakładowy, -----

2) kapitał zapasowy, -----

3) kapitał z aktualizacji wyceny, -----

4) pozostałe kapitały rezerwowe,-----

5) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.-----

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków.-----

§ 39

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

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 40

1. Teksty ogłoszeń publikowanych w Monitorze Sądowym i Gospodarczym winny być wywieszane w siedzibie Zarządu Spółki, w miejscu dostępnym dla wszystkich.-----
2. Wszelkie kwoty wskazane w Statucie są kwotami netto.-----
3. Ilekoć w Statucie jest mowa o danej kwocie wyrażonej w EUR, należy przez to rozumieć równowartość tej kwoty wyrażoną w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty polskiej do EUR, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu wystąpienia o zgodę właściwego organu Spółki lub powzięcia uchwały przez właściwy organ Spółki upoważniony do podjęcia decyzji.-----
4. Ilekoć w Statucie jest mowa o „Podmiocie Powiązanym” należy przez to rozumieć podmiot powiązany w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.-----
5. Ilekoć w Statucie jest mowa o „Istotnej Jednostce Zależnej” należy przez to rozumieć jednostkę zależną od Spółki, w której wartość księgowa udziału Spółki wykazana w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki jest wyższa niż 10% (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki.-----
6. Ilekoć w Statucie jest mowa o ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji należy przez to rozumieć ustawę z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji z późniejszymi zmianami.-----

3. **Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych notą informacyjną**

UCHWAŁA NR 434/2022
ZARZĄDU ENEA S.A.
z dnia 08.11.2022 roku



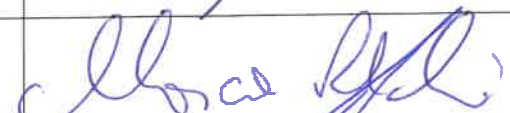

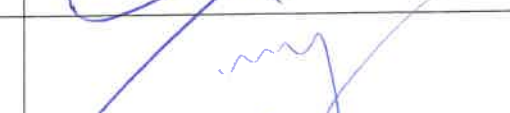

WYCIĄG 75/2022
Z PROTOKOŁU NR
z posiedz. Zarządu Spółki
ENEA Spółka Akcyjna
z dnia 08 -11- 2022.....

w sprawie zawarcia „Umowy zmieniającej i ujednolicającej Umowę Programową z dnia 30 czerwca 2014 r., zmienioną w dniu 7 stycznia 2015 r., 7 września 2015 r., oraz w dniu 12 czerwca 2019 r.” oraz wystąpienia do Rady Nadzorczej ENEA S.A. z wnioskiem o podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zaciąganie przez ENEA S.A. zobowiązań finansowych związanych z przeprowadzaniem emisji obligacji w ramach Umowy Programowej

Na podstawie: § 11 ust. 2, § 11 ust. 2 pkt 13) oraz § 20 ust. 3 pkt 8) Statutu ENEA S.A. oraz w związku z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 27/VIII/2014 z dnia 9 maja 2014 r., Zarząd ENEA S.A. postanawia:

1. zawrzeć z Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Powszechna Kasa Opieki S.A. oraz mBank S.A. „Umowę zmieniającą i ujednolicającą Umowę Programową z dnia 30 czerwca 2014 r., zmienioną w dniu 7 stycznia 2015 r., 7 września 2015 r., oraz w dniu 12 czerwca 2019 r.” o treści stanowiącej załącznik nr 3 do wniosku do Zarządu znak: 2022/0657/FF,
 2. wystąpić z wnioskiem do Rady Nadzorczej ENEA S.A. o podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zaciąganie przez ENEA S.A. zobowiązań finansowych związanych z przeprowadzaniem emisji obligacji w ramach umowy, o której mowa w pkt 1 powyżej, do maksymalnej łącznej wartości wszystkich wyemitowanych i niewykupionych serii obligacji nieprzekraczającej kwoty 5 000 000 000 zł oraz maksymalnego poziomu marży,
 3. osobą odpowiedzialną za realizację Uchwały ustanowić Panią Aleksandrę Wojtasik-Bałoniak – Kierownika Biura Finansów Strategicznych w ENEA S.A.,
 4. osobą odpowiedzialną za nadzór nad wykonaniem Uchwały ustanowić Pana Albina Pawłowskiego – Dyrektora Departamentu Finansów Grupy Kapitałowej w ENEA S.A.,
 5. o wejściu Uchwały w życie z dniem jej podjęcia.
- Uchwała została podjęta 6 głosami za.

Członkowie Zarządu:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------------|---|--|
| Paweł Majewski | Prezes Zarządu |  |
| Rafał Mucha | Członek Zarządu ds. Finansowych |  |
| Marcin Pawlicki | Członek Zarządu ds. Operacyjnych |  |
| Tomasz Siwak | Członek Zarządu ds. Handlowych |  |
| Dariusz Szymczak | Członek Zarządu ds. Korporacyjnych |  |
| Lech Żak | Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju |  |



UCHWAŁA NR 62/XI/2022
RADY NADZORCZEJ ENEA S.A.

podjęta w głosowaniu za pomocą poczty elektronicznej zgodnie z § 27 ust. 4 pkt 1) Statutu
ENEA S.A. oraz § 6 ust. 6 pkt 1) Regulaminu Rady Nadzorczej ENEA S.A.,
które odbyło się w dniu 14.11.2022 roku

w sprawie wyrażenia zgody na zaciąganie przez ENEA S.A. zobowiązań finansowych
przekraczających równowartość 20 000 000 złotych związanych z przeprowadzaniem emisji
obligacji w ramach Umowy Programowej dotyczącej emisji obligacji
nr CRU/U/1100/9000005735/2015 (z późn. zm.), do maksymalnej łącznej wartości wszystkich
wyemitowanych i niewykupionych serii obligacji nieprzekraczającej kwoty 5 000 000 000
złotych oraz maksymalnego poziomu marży

1. Działając na podstawie § 20 ust. 3 pkt 8 Statutu ENEA S.A. w związku z wnioskiem Zarządu ENEA S.A. do Rady Nadzorczej ENEA S.A. znak: Z/140/11/2022, Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraża zgodę na zaciąganie przez ENEA S.A. zobowiązań finansowych o wartości przekraczającej równowartość 20 000 000 złotych, związanych z przeprowadzaniem emisji obligacji w ramach „Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 000 złotych” nr CRU/U/1100/9000005735/2015 (z późn. zm.) do maksymalnej łącznej wartości wszystkich wyemitowanych i niewykupionych serii obligacji nieprzekraczającej kwoty 5 000 000 000 złotych na warunkach nie mniej korzystnych dla ENEA S.A. niż:
 - a) dla obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej marża powyżej odpowiedniej stopy bazowej nie wyższa niż 4,0%,
 - b) dla obligacji oprocentowanych według stałej stopy procentowej marża nie wyższa niż 4,0% powyżej odpowiedniej stawki IRS,
 - c) termin wykupu obligacji: do 10 lat.
2. Z chwilą podjęcia niniejszej uchwały traci moc uchwała Rady Nadzorczej ENEA S.A. nr 27/VIII/2014 z dnia 09 maja 2014 r.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.
4. Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

| | |
|-------------------------------------|---|
| Liczba głosów oddanych: | 8 |
| Liczba głosów „za”: | 8 |
| Liczba głosów „przeciw”: | 0 |
| Liczba głosów „wstrzymujących się”: | 0 |

ENEA Spółka Akcyjna
Sekretarz Rady Nadzorczej


Mariusz Plińska

ENEA Spółka Akcyjna
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Rafał Włodarski

UCHWAŁA NR 175/2024

ZARZĄDU ENEA S.A.

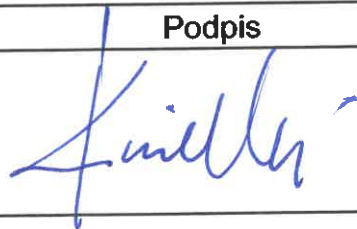
z dnia 18.04.2024 roku


w sprawie podjęcia decyzji o zamiarze przeprowadzenia emisji obligacji

Na podstawie § 11 ust. 2 Statutu ENEA S.A. oraz w trybie określonym w § 11 ust. 8 Statutu ENEA S.A., Zarząd ENEA S.A. postanawia:

1. przeprowadzić w II kwartale 2024 r. – w ramach „Umowy programowej dotyczącej programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 5.000.000.000 PLN” z dnia 30 czerwca 2014 roku (z późn. zm.) – emisję obligacji o łącznej wartości nieprzekraczającej 2.000.000.000 PLN („Obligacje”) z założeniem, że Obligacje będą:
 - a) oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 6 – miesięcznych oraz marży,
 - b) wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - c) emitowane na podstawie art. 33 pkt 1 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku w ramach oferty publicznej niewymagającej sporządzenia prospektu, kierowanej do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 1 ust. 4 a) Rozporządzenia 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, z zastrzeżeniem, że ostateczna decyzja o emisji Obligacji zostanie podjęta po ustaleniu szczegółowych parametrów Obligacji, w tym m.in. wartości nominalnej Obligacji i marży w oparciu o wyniki przeprowadzonego procesu budowania księgi popytu oraz aktualnej sytuacji na krajowym rynku obligacji,
 2. osobą odpowiedzialną za realizację Uchwały ustanowić Panią Aleksandrę Wojtasik – Bałoniak – Kierownika Biura Finansów Strategicznych w Departamencie Finansów Grupy Kapitałowej,
 3. osobą odpowiedzialną za nadzór nad wykonaniem Uchwały ustanowić Pana Albina Pawłowskiego – Dyrektora Departamentu Finansów Grupy Kapitałowej,
 4. o wejściu Uchwały w życie z dniem jej podjęcia.
- Uchwała została podjęta 4 głosami za.

Członkowie Zarządu:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|-------------------|-----------------------------------|--|
| Grzegorz Kinelski | Prezes Zarządu |  |
| Bartosz Krysta | Członek Zarządu ds. Handlowych | |

| | | |
|-----------------|--|--|
| Marek Lelątko | Członek Zarządu ds. Finansowych |  |
| Monika Starecka | p.o. Członka Zarządu ds. Korporacyjnych | |

UCHWAŁA NR 199/2024

Zarządu ENEA S.A.

z dnia 10.05.2024 roku

w sprawie emisji obligacji w ramach programu emisji obligacji ENEA S.A.

Na podstawie: § 11 ust. 2 oraz w trybie określonym § 11 ust. 8 Statutu ENEA S.A., w związku z Uchwałą nr 175/2024 Zarządu ENEA S.A. z dnia 18 kwietnia 2024 r. oraz w nawiązaniu do Uchwały Rady Nadzorczej nr 62/XI/2022 z dnia 14 listopada 2022 r., Zarząd ENEA S.A. postanawia:

1. przeprowadzić w ramach „Umowy programowej dotyczącej programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 5.000.000.000 PLN” z dnia 30 czerwca 2014 roku (z późn. zm.) emisję obligacji:
 - a) serii ENEA0527 o łącznej wartości 1 000 000 000 PLN, oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych oraz marży wynoszącej 1,25%. Obligacje tej serii zostaną wyemitowane na podstawie art. 33 pkt 1 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku w ramach oferty publicznej niewymagającej sporządzenia prospektu, skierowanej do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 1 ust. 4 a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku 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 oraz będą wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100.000 PLN. Cena emisyjna równa jest wartości nominalnej obligacji. Wykup obligacji zostanie dokonany przez zapłatę kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej obligacji w dniu 21 maja 2027 r.,
 - b) serii ENEA0530 o łącznej wartości 1 000 000 000 PLN, oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych oraz marży wynoszącej 1,60%. Obligacje tej serii zostaną wyemitowane na podstawie art. 33 pkt 1 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku w ramach oferty publicznej niewymagającej sporządzenia prospektu, skierowanej do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 1 ust. 4 a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku 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 oraz będą wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100.000 PLN. Cena emisyjna równa jest wartości nominalnej obligacji. Wykup obligacji zostanie dokonany przez zapłatę kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej obligacji w dniu 21 maja 2030 r.
 2. osobą odpowiedzialną za realizację Uchwały ustanowić Panią Aleksandrę Wojtasik – Bałoniak – Kierownika Biura Finansów Strategicznych w Departamencie Finansów Grupy Kapitałowej,
 3. osobą odpowiedzialną za nadzór nad wykonaniem Uchwały ustanowić Pana Albina Pawłowskiego – Dyrektora Departamentu Finansów Grupy Kapitałowej,
 4. o wejściu Uchwały w życie z dniem jej podjęcia.
- Uchwała została podjęta 4 głosami za.

Członkowie Zarządu:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|-------------------|---------------------------------------|--|
| Grzegorz Kinelski | Prezes Zarządu |  |
| Dalida Gepfert | Członek Zarządu ds. Korporacyjnych |  |
| Bartosz Krysta | Członek Zarządu ds. Handlowych |  |
| Marek Lełątko | Członek Zarządu ds. Finansowych |  |

4. Warunki Emisji

Warunki Emisji Obligacji Oprocentowanych według Zmiennej Stopy Procentowej serii ENEA0527

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 Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski 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 39d) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”) lub klientów profesjonalnych w rozumieniu art. 3 pkt 39b) Ustawy o Obrocie; 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 Dealerów 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 („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji („**Obligacje**”), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 („**Suplement**”), emitowanych w ramach programu emisji obligacji („**Program**”) o łącznej wartości do 5.000.000.000 PLN przez ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Pastelowej 8, 60-198 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000012483, posiadającą numer REGON: 630139960, numer NIP: 777-00-20-640, o kapitale zakładowym w wysokości 529.731.093,00 PLN, opłaconym w całości oraz posiadającą stronę internetową <http://www.enea.pl/> („**Emitent**”).

1. Definicje i wykładnia

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

„**Agent Dokumentacyjny**” oznacza podmiot wskazany w Suplemencie, przechowujący wydruki dokumentów, informacji i komunikatów stosownie do art. 16 Ustawy o Obligacjach.

„**Agent Emisji**” oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, którego funkcję pełni podmiot wskazany w Suplemencie.

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza podmiot wskazany w Suplemencie.

„**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

„**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 opracowywania, wskutek czego banki w Polsce nie mogą stosować takiego wskaźnika.

„**Depozyt**” oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

„**Dzień Emisji**” oznacza:

- (a) dzień emisji Obligacji wskazany w Suplemencie Emisyjnym; albo

- (b) (jeżeli w dniu, o którym mowa w punkcie (a) powyżej nie dojdzie do zapisania Obligacji w Ewidencji) dzień następujący po dniu, o którym mowa w punkcie (a) powyżej, w którym dojdzie do zapisania Obligacji w Ewidencji.

„**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz
- (d) spełniania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji po Dniu Wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia z tytułu wykupu Obligacji została przekazana KDPW.

„**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji GPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa, z zastrzeżeniem Punktu 7.2(i) zgodnie z którym może to być inny dzień wynikający z zasad ustalania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w Suplemencie, z zastrzeżeniem, że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

„**Ewidencja**” oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji prowadzoną przez Agenta Emisji, stosownie do treści art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie.

„**EBITDA**” oznacza zysk (stratę) z działalności operacyjnej w Okresie Badania:

- (a) **powiększony** o amortyzację i utratę wartości aktywów niefinansowych związanych z Grupą;
- (b) **pomniejszony** o zysk (stratę) z działalności operacyjnej jakiejkolwiek Projektowej Spółki Celowej w tym Okresie Badania;
- (c) **pomniejszony** o amortyzację i utratę wartości aktywów niefinansowych związanych z tą Projektową Spółką Celową,

przy czym w celu uniknięcia wątpliwości, wszelkie dywidendy wypłacane przez Projektowe Spółki Celowe nie zostaną wyłączone z EBITDA.

„**Finansowanie Projektu**” oznacza finansowanie całości lub części kosztów nabycia, budowy, realizacji lub eksploatacji jakiegokolwiek projektu prowadzonego przez Projektową Spółkę Celową, jeżeli prawo regresu przysługujące podmiotom udostępniającym takie finansowanie jest ograniczone do:

- (a) składników majątkowych Projektowej Spółki Celowej, w tym praw i aktywów wchodzących w skład finansowanego projektu oraz przychodów pochodzących z tego projektu;
- (b) udziałów lub akcji Projektowej Spółki Celowej;
- (c) pożyczek w ramach grupy kapitałowej udzielanych Projektowej Spółce Celowej w związku z finansowaniem projektu; oraz
- (d) gwarancji udzielanych Projektowej Spółce Celowej przez jej wspólników lub akcjonariuszy, poza gwarancjami spłaty zadłużenia.

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

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

„**Grupa**” oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.

„**Istotny Podmiot Zależny**” oznacza jakikolwiek Podmiot Zależny, którego przychody, EBITDA lub aktywa obliczane na podstawie ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy (z wyłączeniem transakcji pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej) przekraczają 10% skonsolidowanych przychodów Grupy, 10% skonsolidowanego EBITDA Grupy lub 10% skonsolidowanych aktywów Grupy, przy czym ENEA Trading sp. z o.o. nie będzie traktowana jako Istotna Spółka Zależna.

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

„**Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego**” oznacza regułę, zgodnie z którą data, do której ma zastosowanie Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego 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.

„**Kontrahent Centralny**” oznacza licencjonowanego kontrahenta centralnego, za pośrednictwem którego są rozliczane transakcje, które wykorzystują WIBOR i zabezpieczają ryzyko jego zmian.

„**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 Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie z Punktem 7.2(h); dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

„**Marża**” oznacza marżę określoną w Suplemencie.

„**Obligatariusz**” oznacza posiadacza Obligacji.

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

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres od Dnia Emisji (o którym mowa w punkcie (a) definicji „Dzień Emisji”) (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 11.2 (*Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia*) lub 12 (*Niewypełnienie zobowiązania, przekształcenie i Likwidacja Emitenta*).

„**OZE**” oznacza odnawialne, niekopalne źródła energii obejmujące energię wiatru, energię promieniowania słonecznego, energię aerotermalną, energię geotermalną, energię hydrotermalną, hydroenergię, energię fal, prądów i pływów morskich, energię otrzymywaną z biomasy, biogazu, biogazu rolniczego oraz z biopłynów.

„**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.

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

„**Projektowa Spółka Celowa**” oznacza Podmiot Zależny Emitenta (w formie polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółki akcyjnej) utworzony w celu nabycia, budowy, realizacji i/lub eksploatacji projektu finansowanego w ramach Finansowania Projektu.

„**Przypadek Naruszenia**” oznacza każde zdarzenie określone w Punkcie 11.1 (*Przypadki Naruszenia*).

„**Przypadek Zmiany Kontroli**” oznacza którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- (a) utratę przez Skarb Państwa:
 - (i) posiadania (pośrednio lub bezpośrednio) więcej niż 25% akcji w kapitale zakładowym Emitenta;
 - (ii) prawa do powołania (pośrednio lub bezpośrednio) większości członków zarządu lub rady nadzorczej Emitenta; lub
 - (iii) prawa do wykonywania więcej niż 50% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta; lub
- (b) uzyskanie przez osobę trzecią, inną niż Skarb Państwa (działający pośrednio lub bezpośrednio), działającą samodzielnie lub w porozumieniu z innymi podmiotami:
 - (i) prawa do wykonywania (pośrednio lub bezpośrednio) więcej niż 50% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta; lub
 - (ii) prawa do powołania lub odwołania (pośrednio lub bezpośrednio) wszystkich lub większości członków rady nadzorczej lub zarządu Emitenta.

„Przypadek Utraty Ratingu” oznacza:

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

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

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

„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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z Punktem 7.2.

„Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

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

„WIBOR” oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR podany przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego jej oficjalnego następcę) w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, dla depozytów w PLN dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.

„Właściwy Tenor” oznacza okres wskazany w Suplemencie.

„Wskaźnik Alternatywny” oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z Punktem 7.2(f) – 7.2(m), 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).

„Wskaźnik Redukcji Emisji” oznacza wskaźnik średniorocznej redukcji emisyjności CO₂ przypadającej na produkcję energii elektrycznej brutto, obliczany w następujący sposób:

$$JWRE_r = \frac{WE_{CO_2_2020} - WE_{CO_2_r}}{WE_{CO_2_2020} \times (r - 2020)}$$

gdzie:

$JWRE_r$ oznacza jednostkowy wskaźnik redukcji emisji CO₂ [w %] w roku r;

$WE_{CO_2_r}$ oznacza wskaźnik emisji CO₂ [w mgCO₂/MWh] w roku r;

$WE_{CO_2_2020}$ oznacza wskaźnik emisji CO₂ [w mgCO₂/MWh] w roku bazowym;

r oznacza rok kalendarzowy; oraz

2020 stanowi rok bazowy.

Wskaźnik emisji CO₂ jest obliczany w następujący sposób:

$$WE_{CO_2_r} = \frac{E_{CO_2(ee)r}}{P_{ee(brutto)r}}$$

gdzie:

$WE_{CO_2_r}$ oznacza wskaźnik emisji CO₂ [w mgCO₂/MWh] na produkcję energii elektrycznej brutto

$E_{CO_2(ee)r}$ oznacza emisje CO₂ [w mgCO₂] w roku r przypadające na produkcję energii elektrycznej brutto z paliw kopalnych i biomasy oraz OZE w roku r

$P_{ee(brutto)r}$ oznacza produkcję energii elektrycznej [w MWh] brutto z paliw kopalnych i biomasy oraz odnawialnych źródeł energii w roku r.

„**Wskaźnik Zwiększenia Mocy OZE**” oznacza wskaźnik średniorocznego przyrostu mocy zainstalowanej w OZE, obliczany w następujący sposób:

$$JWZM_{OZE_r} = \frac{WM_{OZE_r}}{(r - 2020)}$$

gdzie:

$JWZM_{OZE_r}$ oznacza jednostkowy wskaźnik zwiększenia mocy OZE [w %] w roku r;

WM_{OZE_r} oznacza wskaźnik zmiany mocy zainstalowanej [w %];

r oznacza rok kalendarzowy; oraz

2020 stanowi rok bazowy.

Wskaźnik zmiany mocy zainstalowanej jest obliczany w następujący sposób:

$$WM_{OZE_r} = \frac{M_{OZE_r} - M_{OZE_{2020}}}{M_{OZE_{2020}}}$$

gdzie:

WM_{OZE_r} oznacza wskaźnik zmiany mocy zainstalowanej [w %];

M_{OZE_r} oznacza moc zainstalowaną z jednostek OZE w roku r, z wyłączeniem jednostek wykorzystujących biomasę; oraz

$M_{OZE_{2020}}$ oznacza moc zainstalowaną z jednostek OZE, w roku bazowym, z wyłączeniem jednostek wykorzystujących biomasę.

„**Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju**” oznacza Wskaźnik Redukcji Emisji i Wskaźnik Zwiększenia Mocy OZE.

„**Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA**” oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA obliczony zgodnie z Punktem 16 (*Obliczanie Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA*).

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

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza zadłużenie do podmiotów spoza Grupy z tytułu:

- (a) pożyczonych środków pieniężnych;
- (b) kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);
- (c) obligacji, dłużnych papierów wartościowych lub innych podobnych instrumentów, poza weksłami własnymi wystawianymi jedynie tytułem zabezpieczenia zapłaty;
- (d) udziałów lub akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
- (e) jakiegokolwiek umowy, która zgodnie z Zasadami Rachunkowości byłaby traktowana jako umowa leasingu finansowego lub kapitałowego, przy czym jakiegokolwiek zadłużenie wynikłe z wejścia w życie w dniu 1 stycznia 2019 r. MSSF 16 „Leasing”, jeśli takie kwoty są związane z dzierżawą gruntu, prawem użytkowania wieczystego lub zajmowaniem pasa drogowego nie będzie traktowane jako Zadłużenie Finansowe;
- (f) wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (z wyłączeniem wierzytelności zbywanych lub dyskontowanych bez regresu do zbywcy);
- (g) wszelkich transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym przy obliczaniu wartości transakcji pochodnej pod uwagę brana będzie tylko jej wartość rynkowa (lub, jeśli w wyniku rozwiązania lub zamknięcia tej transakcji pochodnej do zapłaty przypada jakakolwiek faktyczna kwota, taka kwota);
- (h) innych transakcji (w tym wszelkich transakcji terminowych kupna lub sprzedaży) mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki (poza kredytem kupieckim udzielonym w normalnym toku działalności, gdy termin zapłaty przypada mniej niż 180 dni od daty dostawy);
- (i) wzajemnych zobowiązań z tytułu wszelkich roszczeń zwrotnych lub regresowych w związku z gwarancją, zobowiązaniem odszkodowawczym, obligacją, akredytywą lub dowolnym innym instrumentem wyemitowanym przez bank lub instytucję finansową w przypadku ciągnięcia; lub
- (j) kwoty zobowiązania z tytułu gwarancji lub poręczenia bądź zwolnienia z odpowiedzialności w związku z dowolną pożyczką, o której mowa w punktach (a) do (i) powyżej.

„**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Zadłużenie Finansowe:

- (a) **pomniejszone** o jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe wynikające z transakcji zawieranych pomiędzy członkami Grupy (z zastrzeżeniem punktów (b) i (e) poniżej);
- (b) **pomniejszone** o jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe, o którym mowa w lit. (j) definicji Zadłużenia Finansowego, o ile biegli rewidenci Grupy nie uznają tego Zadłużenia Finansowego za **zadłużenie finansowe**;
- (c) **pomniejszone** o Zadłużenie Finansowe jakiegokolwiek Projektowej Spółki Celowej z tytułu jakiegokolwiek Finansowania Projektu;
- (d) **pomniejszone** o środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Grupy ujęte w jej skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (potwierdzone przez biegłych rewidentów) (z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych

Projektowej Spółki Celowej ujętych w jej jednostkowym sprawozdaniu finansowym (potwierdzonych przez biegłych rewidentów)); oraz

- (e) **powiększone** o kwotę jakiegokolwiek odpowiedzialności z tytułu gwarancji udzielonej przez jakiegokolwiek członka Grupy na rzecz jakiegokolwiek Projektowej Spółki Celowej w związku z Finansowaniem Projektu.

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z zasadami wskazanymi w Punkcie 10 (*Zgromadzenie Obligatariuszy*) poniżej.

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (b) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;
- (c) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie.
- (d) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. Podstawa prawna emisji

2.1 Obligacje są emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie:

- (a) uchwały zarządu Emitenta z dnia 10 maja 2024 r. numer 199/2024;
- (b) uchwały zarządu Emitenta z dnia 18 kwietnia 2024 r. numer 175/2024; oraz
- (c) uchwały rady nadzorczej Emitenta z dnia 14 listopada 2022 r. numer 62/XI/2022.

2.2 Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego.

2.3 Oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji mogą być składane w postaci elektronicznej.

3. Opis Świadczenia

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

4. Forma emisji

- 4.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 4.2 Obligacje emitowane są jako Obligacje niezabezpieczone.
- 4.3 Obligacje są zarejestrowane w Depozycie. Emitent wprowadzi Obligacje do obrotu na ASO w terminie do dnia 30 czerwca 2024 roku.

5. Status Obligacji

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i, z zastrzeżeniem Punktu 11.1(c), niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

6. Tytuł prawny oraz przenoszenie praw z Obligacji

- 6.1 Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w depozycie papierów wartościowych, Ewidencja będzie prowadzona przez Agenta Emisji zgodnie z art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Od chwili zarejestrowania Obligacji w depozycie papierów wartościowych, zapisy w Ewidencji wywołują skutki prawne związane z zapisem Obligacji na Rachunkach Papierów Wartościowych.
- 6.2 Ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach oraz Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

7. Oprocentowanie

7.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

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

7.2 Stopa procentowa

Z zastrzeżeniem Punktu 7.5 (*Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek*), stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) Stopą procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę.
- (b) Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR dla Właściwego Tenoru publikowanej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (c) Jeżeli Stopa Bazowa określona dla danego Okresu Odsetkowego będzie niższa niż zero, to do ustalenia wysokości stopy procentowej w tym Okresie Odsetkowym przyjmuje się, że Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym wynosi zero.
- (d) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej

dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia.

- (e) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, Stopa Bazowa zostanie obliczona przez Emitenta zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu 7.2.
- (f) 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 wydanej 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.
- (g) Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi tę stawkę, dla celu wyznaczenia Stopy Bazowej. W innym przypadku stawka ta jest ponownie stosowana dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym będzie ona ponownie dostępna.
- (h) Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:
 - (i) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
 - (ii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w Punktach od 7.2(f)(i) do 7.2(f)(iii) powyżej:
 - (A) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
 - (B) Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
 - (iii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w Punktach od 7.2(f)(i) do 7.2(f)(iii) powyżej Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w Punkcie 7.2(f)(iv) powyżej:
 - (A) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;

- (B) mediana różnic jest ustalana:
- (1) za okres 60 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 wskaźnik zastępowany nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia;
 - (2) biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.
- (i) 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.
- (j) Jeżeli w treści odpowiedniej ustawy, rozporządzenia lub rekomendacji, o której mowa w Punkcie 7.2(f)(i), 7.2(f)(ii) lub 7.2(f)(iii) nie zostaną wprost określone zasady obliczenia Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, Agent Kalkulacyjny, uwzględniając metodologię ustalania danego Wskaźnika Alternatywnego, wskaże przyjęte zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny w komunikacie, o którym mowa w lit. (m) poniżej.
- (k) 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.
- (l) W przypadku, gdy zgodnie z Punktem 7.2(g) Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do zastąpienia WIBOR przez Wskaźnik Alternatywny stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego i wyznaczenia następców takiego Wskaźnika Alternatywnego.
- (m) Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny (w tym zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, o których mowa w Punkcie 7.2(j) powyżej) oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.

7.3 Podwyższenie oprocentowania

- (a) Jeśli wartość jednego lub obu Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju za dany okres byłaby niższa od poziomu wskazanego w tabeli poniżej, stopa procentowa dla Okresów Odsetkowych przypadających po dniu publikacji danego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju zostanie podwyższona o: (i) 0 punktu procentowego, jeśli tylko jeden Wskaźnik Zrównoważonego Rozwoju jest niższy od poziomu wskazanego w tabeli poniżej albo (ii) 0,1 punktu procentowego, jeśli oba Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju są niższe od poziomów wskazanych w tabeli poniżej:

| | Poziom Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju w danym roku kalendarzowym | | | |
|---------------------------------------|---|----------|----------|----------|
| Wskaźnik Zrównoważonego Rozwoju | ROK 2024 | ROK 2025 | ROK 2026 | ROK 2027 |
| Wskaźnik Redukcji Emisji | 9% | 9% | 9% | 9% |
| Wskaźnik Zwiększenia Mocy OZE | 69% | 87% | 82% | 79% |

- (b) Jeśli, po podwyższeniu stopy procentowej zgodnie z lit. (a), poziom danego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju będzie wyższy lub równy poziomowi Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju wskazanemu w tabeli w lit. (a), podwyższona stopa procentowa dla Okresów Odsetkowych przypadających po dniu publikacji danego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju zostanie obniżona o: (i) 0,1 punktu procentowego, jeśli tylko jeden Wskaźnik Zrównoważonego Rozwoju jest wyższy lub równy poziomowi wskazanemu w tabeli w lit. (a) albo (ii) 0,1 punktu procentowego, jeśli oba Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju są wyższe lub równe poziomowi wskazanemu w tabeli w lit. (a).
- (c) Jeśli, po podwyższeniu stopy procentowej zgodnie z lit. (a), poziom tego Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju, który był podstawą do podwyższenia stopy procentowej, będzie ponownie niższy niż poziom Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju wskazany w tabeli w pkt. (a), to takie naruszenie Wskaźnika Zrównoważonego Rozwoju nie będzie podstawą do ponownego podwyższenia stopy procentowej.

7.4 Ustalenie kwoty odsetek

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

7.5 Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek

W odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w Depozycie, lecz nienotowanych na ASO, Obligatariusze zostaną zawiadomieni o kwocie odsetek poprzez jej publikację na stronie internetowej Emitenta ir.enea.pl lub każdej innej, która ją zastąpi. Ponadto, w przypadku Obligacji notowanych na ASO informacja o wysokości odsetek zostanie zamieszczona na stronie ASO.

8. Płatności

- 8.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

- 8.2 W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji płatność zostanie dokonana zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.
- 8.3 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 8.4 Zasady dokonywania płatności:
- (a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności.
 - (b) Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
 - (c) Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- 8.5 O ile będzie to miało zastosowanie, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji zapisanych w ewidencji prowadzonej Agenta Emisji będzie dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi podatków od płatności świadczeń z papierów wartościowych. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, które na koniec Dnia Ustalenia Praw posiadają prawa z Obligacji zapisane w ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji.
- 8.6 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

9. Wykup Obligacji

- 9.1 Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.
- 9.2 Wierzytelność z tytułu wykupu Obligacji, których Dzień Wykupu przypada w dniu emisji nowej serii obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu („**Nowe Obligacje**”), na żądanie Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje („**Obligatariusz Rolujący**”) może zostać zaliczona na poczet ceny emisyjnej Nowych Obligacji obejmowanych przez Obligatariusza Rolującego.

10. Zgromadzenie Obligatariuszy

- 10.1 Obligatariusze podejmują decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Przedmiotem Zgromadzenia Obligatariuszy mogą być zagadnienia wskazane w Ustawie o Obligacjach jak i kwestie związane z wcześniejszym wykupem Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia. Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach.
- 10.2 Emitent zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy z inicjatywy Obligatariuszy, na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

- 10.3 Z zastrzeżeniem surowszych zasad podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy określonych w Ustawie o Obligacjach, uchwały Obligatariuszy zapadają większością 66²/₃% głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 10.4 Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie. Termin odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy nie może być dłuższy niż 28 dni od daty ogłoszenia o zwołaniu.
- 10.5 Głosowania są tajne.
- 10.6 Księga protokołów Zgromadzenia Obligatariuszy dostępna jest dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.

11. Przypadki Naruszenia

11.1 Przypadki Naruszenia

Z zastrzeżeniem Punktu 11.2 (*Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia*), każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi i trwa którykolwiek z poniższych zdarzeń:

- (a) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub jakiegokolwiek Istotnego Podmiotu Zależnego, w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 50.000.000 PLN:
 - (i) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia; lub
 - (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego);
- (b) Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w Punkcie 15 (*Obowiązki informacyjne*) i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 15 Dni Roboczych;
- (c) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowi jakiegokolwiek Zabezpieczenie zabezpieczające wiarytelności posiadaczy jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny, chyba że Emitent lub Istotny Podmiot Zależny, w tym samym czasie, ustanowi równorzędne zabezpieczenie na rzecz Obligatariuszy;
- (d) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej;
- (e) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny:
 - (i) przyzna, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności;
 - (ii) zawiesi spłatę swoich zobowiązań pieniężnych lub ogłosi taki zamiar;
 - (iii) z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia;
 - (iv) zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub
 - (v) rozpocznie samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania;

- (f) Jakikolwiek wierzyciel złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Istotnego Podmiotu Zależnego, chyba że wniosek taki będzie bezzasadny, złożony pochopnie lub w złej wierze i Istotny Podmiot Zależny podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie nie późniejszym niż 120 dni od dnia powzięcia przez Istotny Podmiot Zależny informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne);
- (g) Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA przekroczy poziom 3,5;
- (h) Wystąpi Przypadek Zmiany Kontroli, którego bezpośrednim następstwem będzie wystąpienie Przypadku Utraty Ratingu; lub
- (i) Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub celowo uniemożliwi odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy.

11.2 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- (a) W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia każdy Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji. Żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia określonego w Punkcie 11.1 (*Przypadki Naruszenia*), z wyjątkiem Przypadków Naruszenia określonych w Punktach 11.1(d), 11.1(e), 11.1(f) oraz 11.1(i), wymaga wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.
- (b) Obligatariusz może doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz załączyć świadectwo depozytowe. Doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”).
- (c) W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia).

12. Niewypełnienie zobowiązania, przekształcenie i Likwidacja Emitenta

- 12.1 Jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji. Ponadto, Obligatariusz może żądać natychmiastowego wykupu Obligacji, jeżeli Emitent jest w niezawinionym przez Emitenta opóźnieniu nie krótszym niż trzy dni w wykonaniu całości lub części zobowiązań wynikających z Obligacji.
- 12.2 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.
- 12.3 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.
- 12.4 W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia

rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

13. Funkcje agenta

- 13.1 Z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa, w sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Agent Kalkulacyjny oraz Agent Dokumentacyjny (zwani łącznie na potrzeby tego paragrafu „Agentami”) działają wyłącznie z powołania Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani wykonywania żadnych innych zobowiązań Emitenta względem Obligatariuszy, ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agenci nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 13.2 Agenci nie dokonują weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 13.3 Agenci, w ramach prowadzonej działalności, współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agentów. Wykonywanie przez Agentów określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentom oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

14. Zawiadomienia

14.1 Zawiadomienia Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia, informacje i dokumenty kierowane przez Emitenta do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.ir.enea.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.

14.2 Zawiadomienia Emitenta

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

15. Obowiązki informacyjne

- 15.1 Emitent będzie dostarczać Agentowi Dokumentacyjnemu w postaci drukowanej dokumenty, informacje i komunikaty, które publikuje na swojej stronie internetowej w wykonaniu postanowień Ustawy o Obligacjach.
- 15.2 Emitent będzie publikował swoje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe na swojej stronie internetowej.
- 15.3 Emitent zobowiązuje się wyjaśniać i wskazywać, w rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych według stanu na ostatni dzień danego roku obrotowego, istotne różnice między publikowanymi przez Emitenta informacjami dotyczącymi prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta i Grupy, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na ostatni dzień takiego roku obrotowego, a

zobowiązaniami finansowymi Emitenta i Grupy wynikającymi z ksiąg rachunkowych Emitenta na taki dzień.

- 15.4 W przypadku, gdy Emitent nie będzie podlegał obowiązkom raportowania informacji bieżących i okresowych na stronie internetowej Emitenta oraz pod warunkiem, że Obligacje zostały wyemitowane i niewykupione, Emitent, w okresie od dnia udostępnienia propozycji nabycia, opublikuje na stronie internetowej Emitenta:
- (a) ostatnie dostępne, w dniu udostępnienia propozycji nabycia, zatwierdzone roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania; oraz
 - (b) każde roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania, w terminie 15 dni od dnia zatwierdzenia tego sprawozdania.
- 15.5 Emitent zobowiązuje się, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, będzie publikował na stronie internetowej Emitenta, najpóźniej w ostatnim dniu każdego kolejnego roku obrotu, informacje dotyczące prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta i Grupy, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na ostatni dzień następnego roku obrotowego.

16. Obliczanie Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA

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

17. Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju

- 17.1 Wskaźniki Zrównoważonego Rozwoju będą obliczane przez Emitenta zgodnie z wzorami zawartymi w ich definicjach opisanymi w niniejszych Warunkach Emisji według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedzającego rok, w którym jest dokonywane obliczenie Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju.
- 17.2 Emitent udostępni Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju wraz z potwierdzeniem prawidłowości ich obliczenia przez niezależnego, uznanego w swej profesji, audytora, w sposób wskazany w Punkcie 14.1 (*Zawiadomienia Obligatariuszy*) w terminie trzydziestu Dni Roboczych od dnia publikacji sprawozdania finansowego Emitenta stanowiącego podstawę do obliczenia Wskaźników Zrównoważonego Rozwoju.

18. Prawo właściwe

- 18.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

- 18.2 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

Załącznik 1 Suplement

Niniejszy dokument stanowi suplement odnoszący się do warunków emisji obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej („**Warunki Emisji**”) emitowanych przez ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Pastelowej 8, 60-198 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000012483, posiadającą numer REGON: 630139960, posiadającą numer NIP: 777-00-20-640, o kapitale zakładowym w wysokości 529.731.093,00 PLN, opłaconym w całości.

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

- | | | |
|------|--|---|
| (1) | Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji | Poznań, dnia 10 maja 2024 roku |
| (2) | Seria | ENEA0527 |
| (3) | Cel emisji | Emitent przeznaczy wpływy z emisji Obligacji na: (a) refinansowanie całości lub części zadłużenia Emitenta z tytułu obligacji serii ENEA0624 („ Refinansowane Obligacje ”), do wysokości w jakiej cena emisyjna pozyskana z emisji Obligacji podlega potrąceniu z ceną odkupu Refinansowanych Obligacji na podstawie zawartych porozumień pomiędzy Emitentem a danymi obligatariuszami posiadającymi Refinansowane Obligacje; oraz (b) w pozostałej kwocie na finansowanie lub refinansowanie nakładów inwestycyjnych w obszarze dystrybucji energii elektrycznej lub odnawialnych źródeł energii (OZE). |
| (4) | Wartość nominalna jednej Obligacji | 100.000 PLN |
| (5) | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia | 10.000 |
| (6) | Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia | 1.000.000.000 PLN |
| (7) | Dzień Emisji | 21.05.2024 r. |
| (8) | Dni Płatności Odsetek | 21.11.2024 r.; 21.05.2025 r.; 21.11.2025 r.; 21.05.2026 r.; 23.11.2026 r.; 21.05.2027 r. |
| (9) | Marża | 1,25 procent w skali roku |
| (10) | Właściwy Tenor | 6 miesięcy |
| (11) | Dzień Wykupu | 21.05.2027 r. |
| (12) | Agent Kalkulacyjny | Bank Polska Kasa Opieki S.A. |

(13) Agent Dokumentacyjny

Kancelaria notarialna Olaf Peretiatkowicz

(14) Agent Emisji

Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego

ENEA S.A.

**Albin Maciej
Pawłowski**

Podpis cyfrowy: Albin Maciej Pawłowski
DN: C=PL, SERIALNUMBER=PNOPL-
69102503075, CN=Albin Maciej Pawłowski, G=
Albin Maciej, SN=Pawłowski
Powód: Jestem autorem tego dokumentu
Lokalizacja:
Data: 2024.05.10 16:40:10+02'00'
Foxit PDF Reader Wersja: 12.1.3

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

5. Definicje i objaśnienia skrótów

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

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

Dzień Emisji oznacza 21 maja 2024 r.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w par. 6.2 (*Warunki wypłaty oprocentowania*) niniejszej noty informacyjnej.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.

Dzień Wykupu oznacza 21 maja 2027 r.

Emitent oznacza ENEA S.A.

ENEA Operator oznacza ENEA Operator sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

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

Grupa oznacza Emitenta oraz jego podmioty zależne.

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

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Obligacje oznacza obligacje serii ENEA0527, wyemitowane przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

RODO oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich **danych** oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

Rozporządzenie MAR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

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

Ustawa o Ofercie Publicznej oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Warunki Emisji oznacza warunki emisji Obligacji z dnia 10 maja 2024 r.